

## 【表紙】

|            |                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                                                     |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                                                     |
| 【提出日】      | 2020年11月19日提出                                               |
| 【計算期間】     | 第11期(自 2019年8月21日至 2020年8月20日)                              |
| 【ファンド名】    | 楽天グローバル・バランス（安定型）<br>楽天グローバル・バランス（成長型）<br>楽天グローバル・バランス（積極型） |
| 【発行者名】     | 楽天投信投資顧問株式会社                                                |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 東 眞之                                                |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号                                       |
| 【事務連絡者氏名】  | 石舘 真                                                        |
| 【連絡場所】     | 東京都港区南青山二丁目 6 番 2 1 号                                       |
| 【電話番号】     | 03-6432-7746                                                |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                                                 |

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

世界各国の取引所に上場されている投資信託証券への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式、債券、不動産投資信託（REIT）、商品（コモディティ）へ実質的に分散投資を行ない、長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

###### ファンドの基本的性格

###### 1）商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|-------------|--------|-------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式                |
|             |        | 債券                |
|             | 海外     | 不動産投信             |
| 追加型投信       |        | その他資産<br>( )      |
|             | 内外     | 資産複合              |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### 2）属性区分

| 投資対象資産                                                       | 決算頻度         | 投資対象地域           | 投資形態         | 為替ヘッジ     |
|--------------------------------------------------------------|--------------|------------------|--------------|-----------|
| 株式                                                           | 年1回          | グローバル<br>(日本を含む) |              |           |
| 一般                                                           | 年2回          |                  |              |           |
| 大型株                                                          | 年4回          | 日本               |              |           |
| 中小型株                                                         | 年6回<br>(隔月)  | 北米               | ファミリーファンド    | あり<br>( ) |
| 債券                                                           | 年12回<br>(毎月) | 欧州               |              |           |
| 一般                                                           | 日々           | アジア              |              |           |
| 公債                                                           | その他<br>( )   | オセアニア            |              |           |
| 社債                                                           |              | 中南米              | ファンド・オブ・ファンズ | なし        |
| その他債券<br>クレジット属性<br>( )                                      |              | アフリカ             |              |           |
| 不動産投信                                                        |              | 中近東<br>(中東)      |              |           |
| その他資産<br>(投資信託証券(資産<br>複合(株式、債券、不<br>動産投信、商品先物)<br>資産配分固定型)) |              | エマージング           |              |           |
| 資産複合<br>( )                                                  |              |                  |              |           |
| 資産配分固定型                                                      |              |                  |              |           |
| 資産配分変更型                                                      |              |                  |              |           |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、不動産投信、商品先物）資産配分固定型）））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

#### < 商品分類の定義 >

##### 1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信

託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

(4)その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

(5)資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

#### 4. 独立した区分

(1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。

(2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。

(3)ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### < 補足として使用する商品分類 >

(1)インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

(2)特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### < 属性区分の定義 >

##### 1. 投資対象資産による属性区分

###### (1)株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

###### (2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

###### (3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

###### (4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

###### (5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

##### 2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

### 3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

### 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

### 5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

### 6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

### 7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

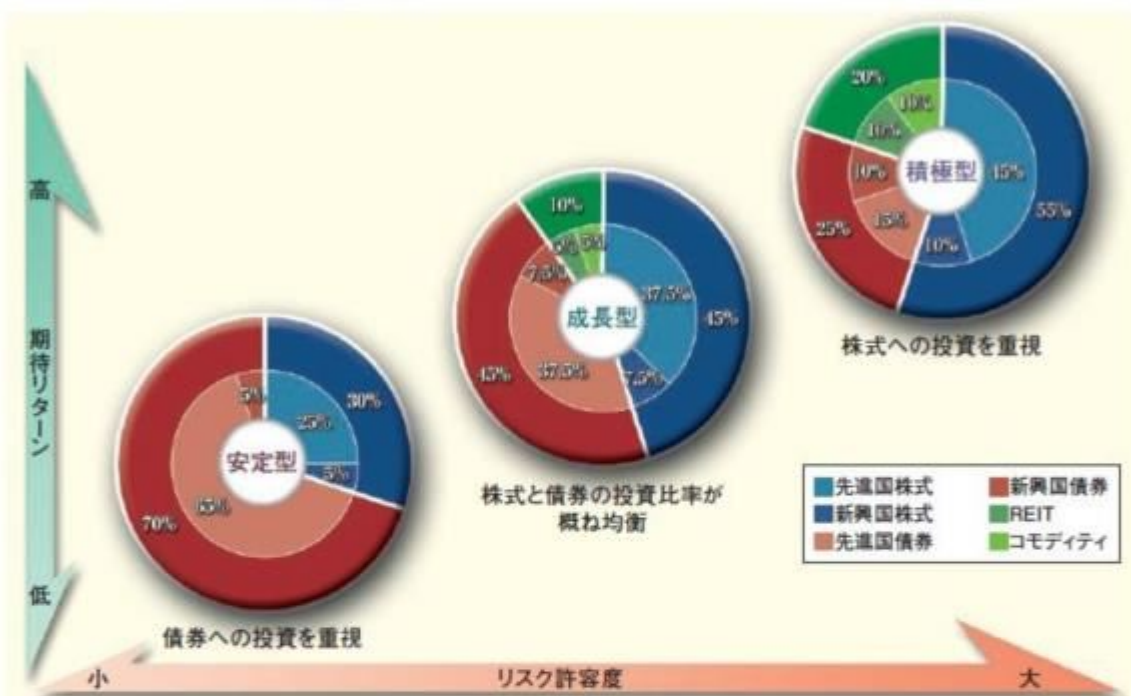
その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でもご覧頂けます。

## ファンドの特色

**長期投資**を目的とし、資金の特性に応じて**3種類**のファンドをご用意しました。

理想的な資産形成のために、リスク許容度等、資金の特性に応じて「安定型」「成長型」「積極型」の3つのファンドよりお選びいただけます。



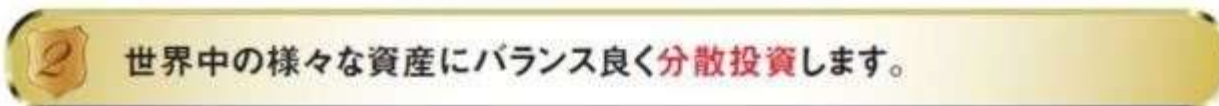
| 資産クラス |        | 構成割合   |           |        |
|-------|--------|--------|-----------|--------|
|       |        | 安定型    | 成長型       | 積極型    |
| 株式    | 先進国株式  | 15～35% | 30～45%    | 40～50% |
|       | 新興国株式  | 0～10%  | 2.5～12.5% | 5～15%  |
| 債券    | 先進国債券  | 55～75% | 30～45%    | 10～20% |
|       | 新興国債券  | 0～10%  | 2.5～12.5% | 5～15%  |
| その他   | REIT   | 0%     | 0～10%     | 5～15%  |
|       | コモディティ | 0%     | 0～10%     | 5～15%  |

※上記の円グラフは、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間の値)を用いて楽天投信投資顧問株式会社が作成したイメージ図です。運用環境の変化等の理由により、実際のファンド運用における各資産クラスの構成割合は、原則として上表に示した範囲内となります。

- 組入れた投資信託証券は、定期的にモニターし、この信託全体のリスク分散等を考慮して、組入比率の調整を行ないます。また、組入れた投資信託証券の入替えを行なう場合もあります。
- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

※資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合があります。

※各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行ないます。



「楽天グローバル・バランス(安定型／成長型／積極型)」の組入対象  
上場投資信託証券(ETF)への投資を通じて、世界中の株式、債券、不動産投資信託(REIT)、商品  
(コモディティ)等、様々な資産に幅広く分散投資します。

| 投資対象   | 内容                                                                             |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 先進国株式  | 米国や世界の先進国における株式市場の動向を示す指数の価格または利回り等の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。   |
| 新興国株式  | 新興国における株式市場の動向を示す指数の価格または利回り等の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。         |
| 先進国債券  | 米国や世界の先進国における債券市場の動向を示す指数の価格または利回り等の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。   |
| 新興国債券  | 新興国における債券市場の動向を示す指数の価格または利回り等の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。         |
| REIT   | 米国や世界の不動産投資信託(REIT)の動向を示す指数の価格または利回り等の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。 |
| コモディティ | コモディティ市場ならびに各コモディティの動向を示す指数の実績に概ね対応する投資成果(手数料および経費控除前)をあげることを目標とします。           |

※上記は、各投資対象に関する一般的な記述です。実際に組入れる投資信託証券は、原則として、上記の記述に概ね該当する投資信託証券になります。



## 分配方針

・毎年8月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づき分配を行ないます。ただし、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。

## 主な投資制限

- ・株式への直接投資は行ないません。
- ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### 信託金限度額

- ・各ファンド、1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

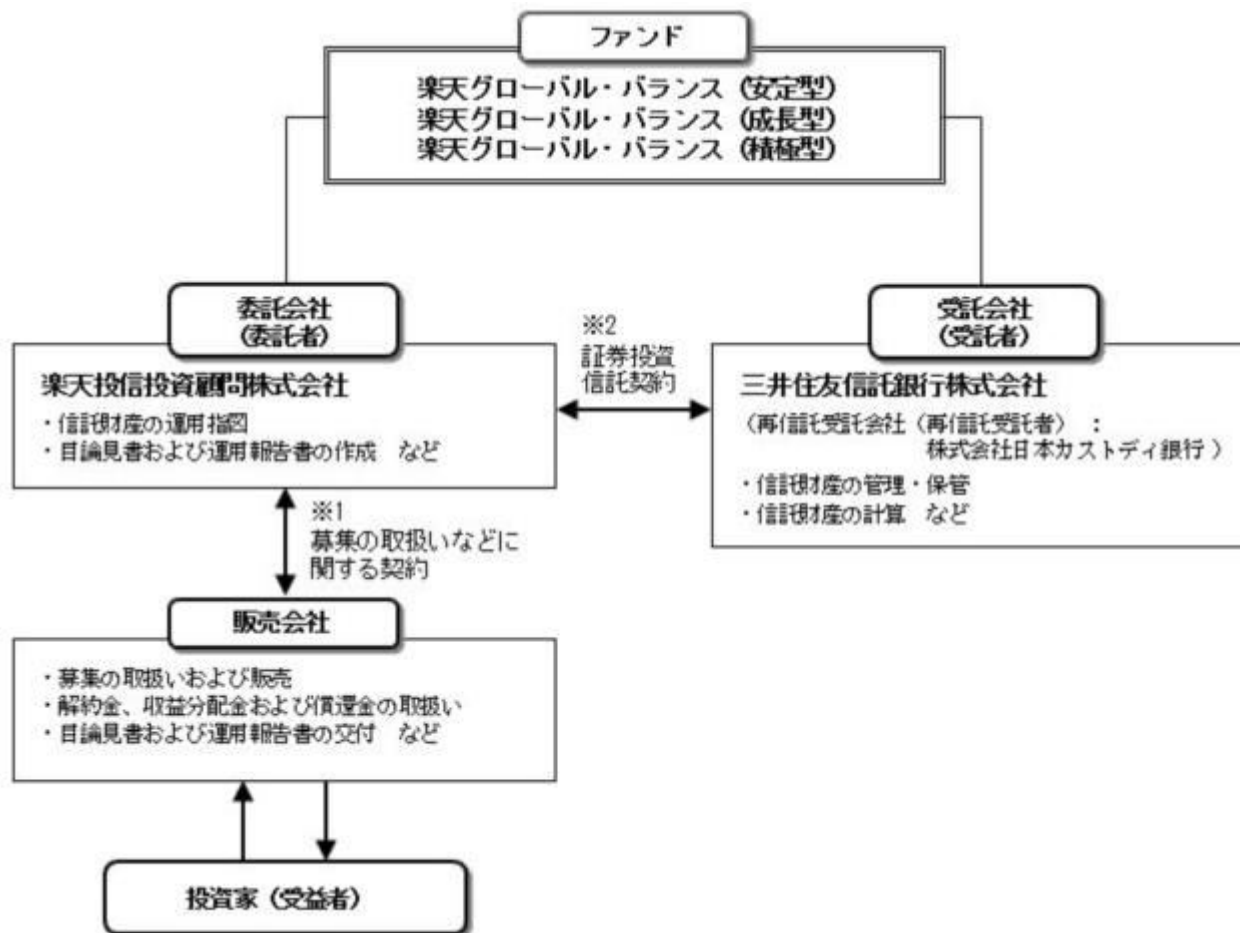
## (2)【ファンドの沿革】

2009年8月7日

・ファンドの信託契約締結、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

ファンド・オブ・ファンズの仕組み



委託会社の概況（2020年8月末現在）

## 1) 資本金

150百万円

## 2) 沿革

2006年12月28日 「楽天投信株式会社」設立

2008年 1月31日 金融商品取引業者登録 [関東財務局長（金商）第1724号]

2009年 4月 1日 株式会社ポースター投資顧問と合併、商号を「楽天投信投資顧問株式会社」に変更

## 3) 大株主の状況

| 名 称       | 住 所              | 所有株数    | 所有比率 |
|-----------|------------------|---------|------|
| 楽天カード株式会社 | 東京都港区南青山二丁目6番21号 | 13,000株 | 100% |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

主として、世界各国の取引所に上場されている投資信託証券への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式、債券、不動産投資信託（REIT）、商品（コモディティ）へ実質的に分散投資を行ないます。

投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券<sup>1</sup>（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、定性、定量評価等を考慮して選定した投資信託証券に分散投資することを基本とします。

投資方針に従って選択した投資信託証券への資産クラスごとの資産配分は、別に定める基本資産配分<sup>2</sup>とし、基本資産配分に対して概ね中立を維持します。ただし、市場環境の変化等を考慮して、構成する資産クラスやその基本資産配分が将来的に変更される場合があります。

組入れた投資信託証券は、定期的にモニターし、この信託全体のリスク分散等を考慮して、組入比率の調整を行ないます。また、組入れた投資信託証券の入替えを行なう場合もあります。

組入れる上場投資信託証券は、指定投資信託証券から定性、定量評価等に基づき適宜見直しを行ないます。

投資信託証券への組入比率は、原則として高位を維持します。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合があります。

- 1 2020年8月末現在、指定投資信託証券とは、以下の通りとします。

世界各国の取引所に上場されている上場投資信託証券のうち、次の図表に示されている資産クラスに該当する上場投資信託証券

- 2 2020年8月末現在、「別に定める基本資産配分」とは、次の図表の通りとします。

ただし、市場環境の変化等を考慮して、構成する資産クラスやその基本資産配分が将来的に変更される場合があります。

| 資産クラス |                          | 基本資産配分 |           |        |
|-------|--------------------------|--------|-----------|--------|
|       |                          | 安定型    | 成長型       | 積極型    |
| 株式    | 先進国株式<br>（米国、世界株式（除く米国）） | 15～35% | 30～45%    | 40～50% |
|       | 新興国株式                    | 0～10%  | 2.5～12.5% | 5～15%  |
|       | 先進国債券<br>（米国、世界国債（除く米国）） | 55～75% | 30～45%    | 10～20% |

|     |               |       |           |       |
|-----|---------------|-------|-----------|-------|
| 債券  | 新興国債券         | 0～10% | 2.5～12.5% | 5～15% |
| その他 | 不動産投資信託（REIT） | 0%    | 0～10%     | 5～15% |
|     | 商品（コモディティ）    | 0%    | 0～10%     | 5～15% |

## （２）【投資対象】

世界各国の取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とします。

### 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- １）次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ）有価証券
  - ロ）金銭債権
  - ハ）約束手形
- ２）次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ）為替手形

### 有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、別に定める投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。））ならびに投資証券および外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。

- １）国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- ２）コマーシャル・ペーパー
- ３）外国または外国の者の発行する証券または証書で、２）の証券の性質を有するもの
- ４）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- ５）外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、１）の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行なうことができます。

### 金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- １）預金
- ２）指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- ３）コール・ローン
- ４）手形割引市場において売買される手形

上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記 の１）から４）までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### 投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）の概要

下記概要は、2020年8月末現在当ファンドが投資対象の候補とする投資信託証券の概要について、委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

|         |                       |
|---------|-----------------------|
| ファンドの名称 | iシェアーズ・コア S&P 500 ETF |
|---------|-----------------------|

|                     |                                                                                          |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                      |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、スタンダード・アンド・プアーズ500インデックスによって代表される米国の大型株の価格および利回り実績と同等水準の投資成果（報酬および経費控除前）を目指しています。 |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ<br>受託者・事務代行者・保管銀行・名義書換代理人：<br>ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー    |

|                     |                                                                                       |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ MSCI EAFE ETF                                                                  |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                   |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、MSCI EAFE インデックスの価格および利回りの実績に概ね対応する投資成果（手数料および経費控除前）をあげること为目标としています。           |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ<br>受託者・事務代行者・保管銀行・名義書換代理人：<br>ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー |

|                     |                                                                                       |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                                                          |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                   |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの価格および利回りの実績に概ね対応する投資成果（手数料および経費控除前）をあげること为目标としています。   |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ<br>受託者・事務代行者・保管銀行・名義書換代理人：<br>ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー |

|                     |                                                                                                                                                                    |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ 世界国債UCITS ETF                                                                                                                                               |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                                                                                                |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、FTSE G7国債インデックスのパフォーマンスを反映したトータル・リターンを提供すること为目标としています。                                                                                                      |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社：ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッド<br>管理会社：ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド<br>保管銀行：ステート・ストリート・カストディアル・サービス・（アイルランド）・リミテッド<br>事務代行者：ステート・ストリート・ファンド・サービス・（アイルランド）・リミテッド |

|                     |                                                                             |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券UCITS ETF                               |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                         |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、J.P. モルガンEMBI グローバル・コア・インデックスのパフォーマンスを反映したトータル・リターンを提供すること为目标としています。 |

|               |                                                                                                                                                                         |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの<br>関係法人 | 運用会社：ブラックロック・ アドバイザーズ（UK）リミテッド<br>管理会社：ブラックロック・ アセット・ マネジメント・ アイルランド・ リミテッド<br>保管銀行：ステート・ストリート・カストディアル・サービス・（アイルランド）・リミテッド<br>事務代行者：ステート・ストリート・ファンド・サービス・（アイルランド）・リミテッド |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

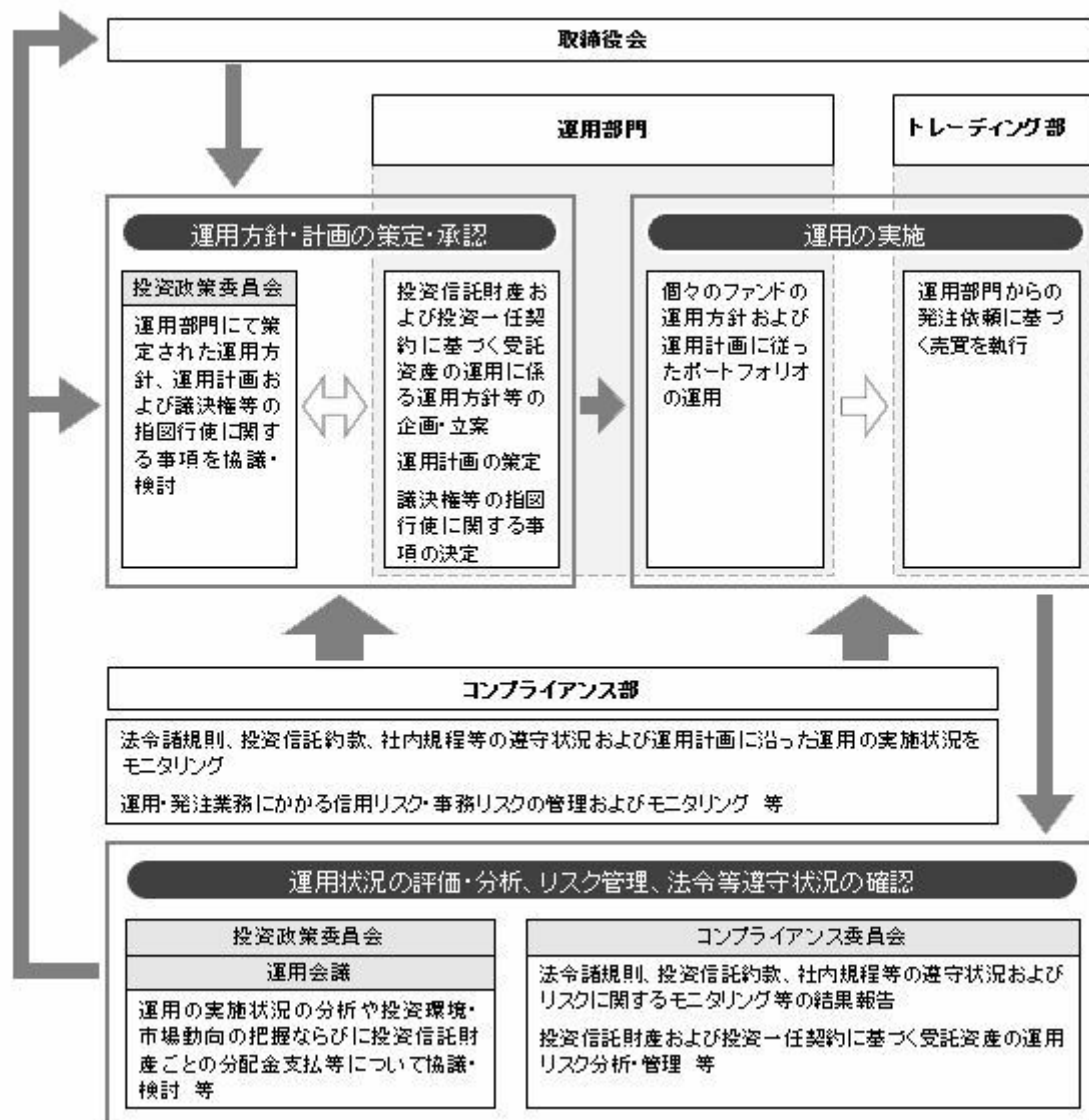
|                     |                                                                                       |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ 米国不動産 ETF                                                                      |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                   |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、ダウ・ジョーンズ米国不動産インデックスの価格および利回りの実績に概ね対応する投資成果（手数料および経費控除前）をあげること为目标としています。        |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社：ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ<br>受託者・事務代行者・保管銀行・名義書換代理人：<br>ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー |

|                     |                                                                                                                                                                              |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンドの名称             | iシェアーズ S&P GSCI <sup>TM</sup> コモディティ・インデックス・トラスト                                                                                                                             |
| 表示通貨                | 米ドル                                                                                                                                                                          |
| ファンドの目的<br>および基本的性格 | 当ファンドは、iシェアーズ S&P GSCI <sup>TM</sup> コモディティ・インデックス・インベスティング・プール LLC（「投資プール」）への投資を通じて、S&P GSCI <sup>TM</sup> トータル・リターン指数の実績に概ね対応する投資成果（トラスト・投資プールの費用および債務控除前）をあげること为目标としています。 |
| ファンドの<br>関係法人       | 運用会社(スポンサー)： iシェアーズ・デラウェア・トラスト・スポンサー・エルエルシー<br>受託者： ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.<br>事務代行者： ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー<br>デラウェア受託者： ウィルミントン・トラスト・カンパニー           |

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

### （３）【運用体制】

委託会社における運用体制は、以下の通りです。



- ・「投資政策委員会」は、代表取締役が直轄する会議体として、運用部門が策定する運用計画、議決権等の指図行使に関する事項、ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用に関する運用方針等その他の重要事項を協議・検討します。
- ・「運用会議」は、決定された運用計画を受けて、投資信託財産、または投資一任契約に基づく受託資産ごとの具体的な運用に関する事項、ならびに投資信託財産ごとの分配金支払等について協議・検討します。（但し、運用会議において協議・検討された事項で重要なものと判断される事項については投資政策委員会に報告します。）
- ・運用部門は「投資政策委員会」で決定された運用計画に従って運用を実行します。
- ・「コンプライアンス委員会」は、コンプライアンスおよびリスク管理に関する社内規程等、それらに関する具体的施策、ならびにそれらに関する重要な事項について協議・検討を行います。また、法令諸規則等の遵守状況および各種リスクに関するモニタリング等の結果報告を受け、それらについて必要な事項を協議・検討します。
- ・コンプライアンス部は、投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の投資信託約款および運用ガイドライン等、法令諸規則等の遵守状況のモニタリングに関する業務ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用リスク管理に関する業務等を行います。

当社は、ファンドの適正な運用、受益者との利益相反となる取引の未然防止を目的として「内部者取引管理規程」「利益相反管理規程」等の社内規程を設けております。また、「運用の基本方針」「運用業務規程」「運用管理規程」等を設け、ファンドの運用に関する基本的な事項を定めています。

上記体制は2020年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行ないます。

- 1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 2) 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。
- 3) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

## 収益分配金の支払い

### < 分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

### < 分配金受取りコース（一般コース）>

毎計算期間終了日後 1 ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して 5 営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## （５）【投資制限】

### 約款に定める投資制限

- 1) 株式への直接投資は行ないません。
- 2) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 3) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 4) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限  
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- 5) 外国為替予約取引の指図  
委託者は、為替変動リスクを回避するため、投資信託財産に属する外貨建資産について、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- 6) 有価証券の貸付の指図、目的および指図範囲  
イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。  
ロ) イ) に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。  
ハ) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。
- 7) 公社債の借入れ  
イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れを行なうことの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。  
ロ) イ) の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。  
ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、ロ) の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。  
ニ) イ) の借入れにかかる品借料は投資信託財産中から支弁します。
- 8) 信用リスク集中回避のための投資制限  
イ) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。ただし、委託者は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。  
ロ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エク

ポーションおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 9) 資金の借入れ

イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ハ) 収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は、収益分配金の再投資額を限度とします。

二) 借入金の利息は、投資信託財産中より支弁します。

### 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

## 3【投資リスク】

### (1) 基準価額の変動要因およびその他の留意点

当ファンドが投資する投資信託証券に組入れられた有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）の値動きにより、基準価額は変動します。投資信託は預貯金と異なります。当ファンドは、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で当ファンドを購入した場合は、投資者保護基金による支払対象ではありません。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資家の皆様には、当ファンドが有するリスクについてご理解のうえ投資判断をしていただくようお願いいたします。

### < 主な変動要因 >

#### 価格変動リスク

取引所に上場されている投資信託証券は、株式と同様に上場市場で取引が行なわれ、市場の需給を受けて価格が決定します。この市場価格の下落により、基準価額が変動することがあります。

#### 株価変動リスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的には株式を投資対象とする場合があります。株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格が変動すればファンドの基準価額の変動要因となります。

#### 金利変動リスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的には債券を投資対象とする場合があります。投資対象としている国の金利水準が上昇（低下）した場合には、一般的に債券価格は下落（上昇）し、ファンドの基準価額の変動要因となります。金利変動に伴う債券価格の変動は、デュレーション が長いほど大きくなります。

デュレーションとは、「債券投資の平均回収期間」および「金利変動に対する債券価格の変動性」を意味します。

#### 為替変動リスク

投資信託証券への投資を通じて、日本以外の外国の有価証券等に投資を行なう場合は、為替リスクが

発生し、各国通貨の円に対する為替レートにより、ファンドの基準価額が変動します。為替レートは投資対象国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因により大幅に変動します。ファンドは実質的に保有する外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### カントリー・リスク

投資信託証券への投資を通じて、海外の金融・証券市場に投資を行なう場合は、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱した場合に、基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。また、投資対象先がエマージング・マーケット（新興国市場）の場合には、特有のリスク（政治・社会的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等）が想定されます。

#### 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額の変動リスク

解約資金を手当するため、保有する有価証券を売却いたします。その際には、取引執行コストがかかり、ファンドの基準価額の下落要因となります。また、売却の際の市況動向や取引量等の状況によっては基準価額が大きく変動する可能性があります。また、保有証券の売却代金回収までの期間、一時的にファンドで資金借入を行なうことによってファンドの解約代金の支払に対応する場合、借入金利はファンドが負担することになります。

#### 信用リスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的に投資している有価証券等の発行体の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により有価証券等の価格が下落すると、ファンドの基準価額の下落要因となります。

#### 物価変動リスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的には各国の物価連動国債を投資対象とする場合があります。各国における物価の下落（上昇）は、その国の物価連動国債の元本および利払い額を減少（増加）させ、基準価額の変動要因となります。

#### 不動産市場に関するリスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的にはREITを投資対象とする場合があります。REITの価格は当該REITが組入れている不動産等の価値や賃料等に加え、様々な市場環境等の影響を受けます。REITの価格が変動すればファンドの基準価額が変動する要因となります。

#### 流動性リスク

取引所に上場されている投資信託証券を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく売却不可能、あるいは売り供給がなく購入不可能となるリスクがあります。例えば、市況動向や取引所に上場されている投資信託証券の流通量等の状況、あるいはファンドの解約金額の規模によっては、組入れている取引所に上場されている投資信託証券を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが考えられ、この場合にはファンドの基準価額の下落要因となります。

#### 商品市況の変動リスク

投資信託証券への投資を通じて、実質的には商品先物取引を投資対象とする場合があります。商品先物の取引価格は、様々な要因（商品の需給関係や為替、金利、天候、景気、農業生産、貿易動向、政治的・経済的事由および政策、疾病、伝染病、技術発展等）で変動します。商品先物取引の価格が変動した場合には、ファンドの基準価額の変動要因となります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。

投資信託財産の資金管理を円滑に行なうため、原則として1日1件10億円を超える一部解約は行なえないものとします。また、市況動向等により、これ以外にも大口の換金請求に制限を設ける場合があります。

受益権の残存口数が10億口を下回った場合等には、償還する場合があります。

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることがあります。これによりファンドの運用が影響を被り基準価額が下落する可能性があります。

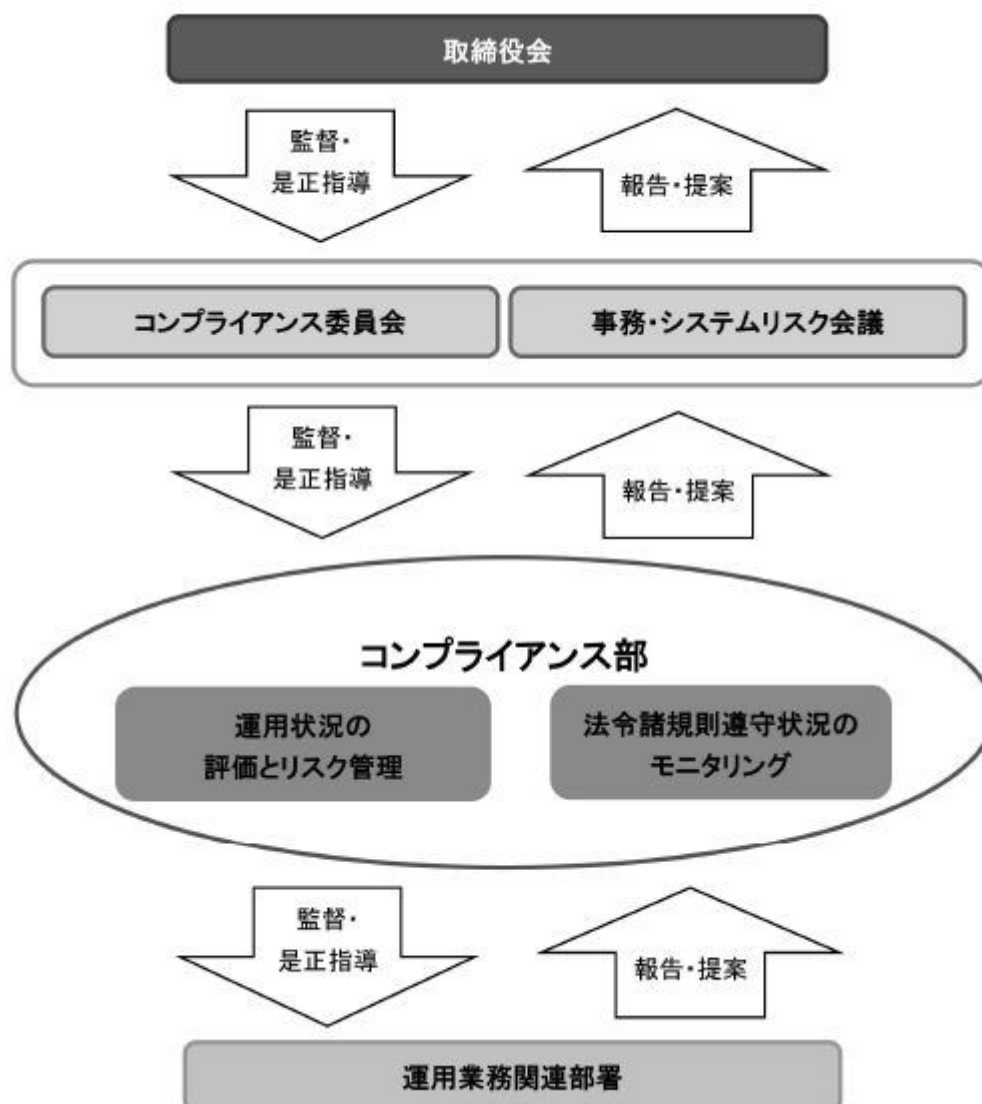
当ファンドの取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

当ファンドに関連する法令・税制・会計等は、今後、変更される可能性があります。これに伴い、当ファンドの基準価額に影響がおよぶ場合があります。

市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。

## （２）リスク管理体制

委託会社におけるリスク管理体制は以下の通りです。



### \*全社的リスク管理

委託会社では、コンプライアンス部を設置し全社的なリスク管理を行っています。法令諸規則等の遵守状況やリスク管理状況については、コンプライアンス委員会や事務・システムリスク会議を通じて取締役会に報告されます。

また、コンプライアンス部は各種リスク（運用リスク、事務システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告やリスクの低減にかかる施策などの構築を行っています。

### \*運用状況の評価・分析とリスク管理

コンプライアンス部は、投資信託財産についての運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク管理状況のモニタリングを行い、その評価と分析の結果をコンプライアンス委員会に報告し、必要に応じて関連部にその対応等を指示し、適切な管理を行います。また、コンプライアンス委員会の内容は、毎月取締役会に報告されます。

上記体制は2020年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 参考情報

### ■ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 楽天グローバル・バランス(安定型)



※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)

### ■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

### 楽天グローバル・バランス(成長型)



※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

## ■ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

### 楽天グローバル・バランス（積極型）

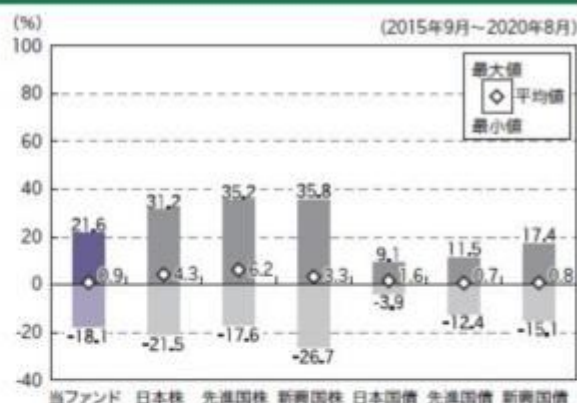


※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。（分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。）

## ■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの騰落率は以下の各指数の騰落率です。

日本株・・・S&P日本総合指数（トータル・リターン、円ベース）

先進国株・・・S&P先進国総合指数（除く日本、トータル・リターン、円換算ベース）

新興国株・・・S&P新興国総合指数（トータル・リターン、円換算ベース）

日本国債・・・ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル国債：日本インデックス（円ベース）

先進国債・・・ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル国債（日本除く）インデックス（円ベース）

新興国債・・・ブルームバーグ・バークレイズ新興市場自国通貨建て高流動性国債インデックス（円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### （１）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
  - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
  - ・＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- 申込手数料は、購入時の商品説明ならびに事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

### （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### （３）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.023%（税抜0.93%）の率を乗じて得た額とします。

#### 信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

| 純資産総額 | 200億円以下の部分           | 200億円超500億円以下の部分     | 500億円超の部分          |
|-------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 委託会社  | 年0.44%<br>（税抜0.4%）   | 年0.385%<br>（税抜0.35%） | 年0.33%<br>（税抜0.3%） |
| 販売会社  | 年0.55%<br>（税抜0.5%）   | 年0.605%<br>（税抜0.55%） | 年0.66%<br>（税抜0.6%） |
| 受託会社  | 年0.033%<br>（税抜0.03%） |                      |                    |

| 役務の内容 |                                           |
|-------|-------------------------------------------|
| 委託会社  | 委託した資金の運用の対価                              |
| 販売会社  | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| 受託会社  | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                   |

なお、各ファンドが投資する投資対象ファンドにおいて管理報酬等が別途かかります。各投資対象ファンドの管理報酬等は、概ね0.03～0.75%程度になると考えられますが、各投資対象ファンドにより管理報酬等が異なることや各投資対象ファンドの組入比率により実質的な組入ファンドの管理報酬等が変動すること等から、一律に費用を明示することができません。

#### < 投資対象の候補とする投資信託証券の管理報酬等 >

（純資産総額に対する年率）

| 投資対象の候補とする投資信託証券の名称                               | 管理報酬率 <sup>1</sup><br>（税抜） |
|---------------------------------------------------|----------------------------|
| iシェアーズ・コア S&P 500 ETF                             | 0.03% <sup>*</sup>         |
| iシェアーズ MSCI EAFE ETF                              | 0.32%                      |
| iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                      | 0.68%                      |
| iシェアーズ 世界国債UCITS ETF                              | 0.20%                      |
| iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券UCITS ETF      | 0.45%                      |
| iシェアーズ 米国不動産 ETF                                  | 0.42%                      |
| i シェアーズ S&P GSCI <sup>TM</sup> コモディティ・インデックス・トラスト | 0.75%                      |

1 管理報酬率に段階料率がある投資信託証券については最高料率を記載しています。

2 上記の内容は2020年8月末現在で委託会社が知りうる情報を基に作成されたものであり、上記の管理報酬率は今後変更される場合があります。上記の他、監査費用等の諸費用が別途かかる場合があります。

\* 2020年6月25日付で、経費率の見直しにより改定されました。

#### 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### （４）【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額、受託会社の立替えた立替金の利息、法定書類の作成・印刷・交付にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額、およびその他投資信託財産の運営にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

投資信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟・係争物たる権利、その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料）は受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

投資信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料等、当該売買委託手数料等にかかる消費税等に相当する金額は、取引のつど投資信託財産中から支弁します。

投資信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

「その他の手数料等」については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

費用・手数料等の合計額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため表示することができません。

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

##### １）収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

##### ２）解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<sup>\*</sup> 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

##### １）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

## 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

### 個別元本

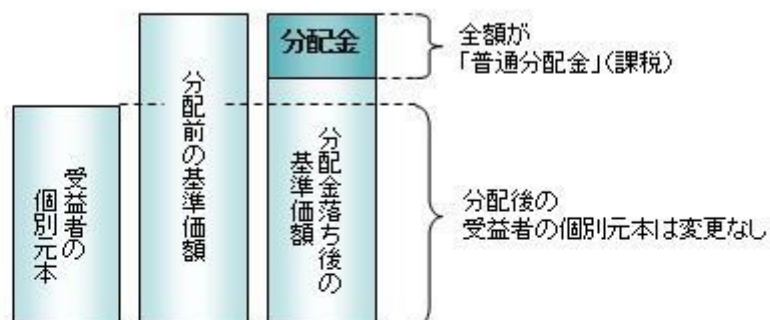
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

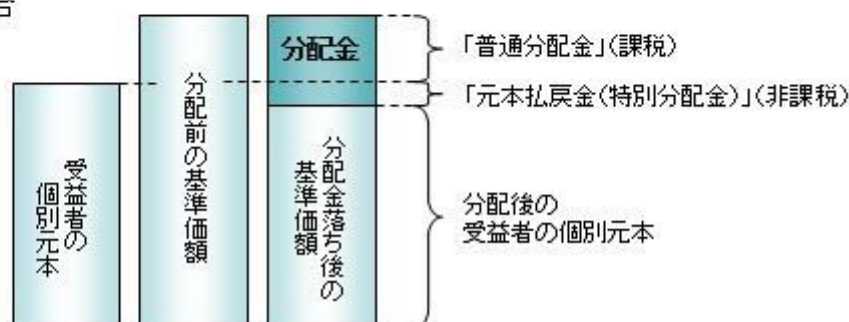
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
  - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

### <分配金に関するイメージ図>

#### イ) の場合



#### ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2020年8月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5 【運用状況】

## 【楽天グローバル・バランス（安定型）】

以下の運用状況は2020年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域   | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券            | アメリカ   | 32,190,661  | 30.44   |
|                     | アイルランド | 72,736,978  | 68.79   |
|                     | 小計     | 104,927,639 | 99.23   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —      | 814,216     | 0.77    |
| 合計(純資産総額)           |        | 105,741,855 | 100.00  |

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国／地域   | 種類       | 銘柄名                                      | 数量又は<br>額面総額 | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|----------|------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares Global Govt Bond UCITS ETF       | 5,415        | 12,506.23         | 67,721,246        | 12,484.10        | 67,601,436       | 63.93           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI EAFE ETF                    | 2,018        | 6,844.18          | 13,811,567        | 6,898.97         | 13,922,127       | 13.17           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares Core S&P 500 ETF                 | 332          | 35,677.00         | 11,844,765        | 37,086.71        | 12,312,791       | 11.64           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI Emerging Markets ETF        | 1,241        | 4,656.91          | 5,779,228         | 4,799.14         | 5,955,743        | 5.63            |
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 433          | 11,875.12         | 5,141,929         | 11,860.37        | 5,135,542        | 4.86            |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類       | 投資比率（％） |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 99.23   |
| 合計       | 99.23   |

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

## 【純資産の推移】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |      | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第2計算期間末（2011年 8月22日）  | 59         | 59   | 0.8431       | 0.8431 |
| 第3計算期間末（2012年 8月20日）  | 41         | 41   | 0.8788       | 0.8788 |
| 第4計算期間末（2013年 8月20日）  | 51         | 51   | 1.0845       | 1.0845 |
| 第5計算期間末（2014年 8月20日）  | 61         | 61   | 1.2165       | 1.2165 |
| 第6計算期間末（2015年 8月20日）  | 85         | 85   | 1.3492       | 1.3492 |
| 第7計算期間末（2016年 8月22日）  | 83         | 83   | 1.1816       | 1.1816 |
| 第8計算期間末（2017年 8月21日）  | 90         | 90   | 1.2864       | 1.2864 |
| 第9計算期間末（2018年 8月20日）  | 77         | 77   | 1.2926       | 1.2926 |
| 第10計算期間末（2019年 8月20日） | 92         | 92   | 1.3042       | 1.3042 |
| 第11計算期間末（2020年 8月20日） | 105        | 105  | 1.3867       | 1.3867 |
| 2019年 8月末日            | 92         | —    | 1.3083       | —      |
| 9月末日                  | 94         | —    | 1.3226       | —      |
| 10月末日                 | 95         | —    | 1.3415       | —      |
| 11月末日                 | 96         | —    | 1.3552       | —      |
| 12月末日                 | 101        | —    | 1.3671       | —      |
| 2020年 1月末日            | 102        | —    | 1.3694       | —      |
| 2月末日                  | 99         | —    | 1.3383       | —      |
| 3月末日                  | 96         | —    | 1.2997       | —      |
| 4月末日                  | 97         | —    | 1.3064       | —      |
| 5月末日                  | 99         | —    | 1.3286       | —      |
| 6月末日                  | 103        | —    | 1.3522       | —      |
| 7月末日                  | 103        | —    | 1.3608       | —      |
| 8月末日                  | 105        | —    | 1.3849       | —      |

## 【分配の推移】

| 期   | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|-----|-------------------------|--------------|
| 第2期 | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 0.0000       |
| 第3期 | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 0.0000       |
| 第4期 | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 0.0000       |
| 第5期 | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 0.0000       |
| 第6期 | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 0.0000       |
| 第7期 | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 0.0000       |
| 第8期 | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 0.0000       |

|      |                         |        |
|------|-------------------------|--------|
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 0.0000 |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 0.0000 |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 0.0000 |

### 【収益率の推移】

| 期    | 期間                      | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 5.17   |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 4.23   |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 23.41  |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 12.17  |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 10.91  |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 12.42  |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 8.87   |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 0.48   |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 0.90   |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 6.33   |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

### （４）【設定及び解約の実績】

| 期    | 期間                      | 設定口数（口）    | 解約口数（口）     |
|------|-------------------------|------------|-------------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 11,866,465 | 307,263,804 |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 10,039,824 | 33,157,259  |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 11,229,098 | 10,629,228  |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 8,812,387  | 6,235,742   |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 16,726,486 | 3,620,243   |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 9,039,177  | 1,557,424   |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 7,021,826  | 7,808,648   |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 9,622,808  | 19,811,038  |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 15,090,292 | 3,889,891   |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 13,139,642 | 7,864,618   |

### 【楽天グローバル・バランス（成長型）】

以下の運用状況は2020年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域   | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券            | アメリカ   | 157,076,923 | 55.08   |
|                     | アイルランド | 124,547,903 | 43.67   |
|                     | 小計     | 281,624,826 | 98.74   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —      | 3,579,922   | 1.26    |
| 合計(純資産総額)           |        | 285,204,748 | 100.00  |

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国／地域   | 種類       | 銘柄名                                      | 数量又は<br>額面総額 | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|----------|------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares Global Govt Bond UCITS ETF       | 8,294        | 12,506.23         | 103,726,689       | 12,484.10        | 103,543,179      | 36.30           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI EAFE ETF                    | 8,507        | 6,844.18          | 58,223,487        | 6,898.97         | 58,689,562       | 20.58           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares Core S&P 500 ETF                 | 1,292        | 35,677.00         | 46,094,688        | 37,086.71        | 47,916,042       | 16.80           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI Emerging Markets ETF        | 4,568        | 4,656.91          | 21,272,774        | 4,799.14         | 21,922,508       | 7.69            |
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 1,771        | 11,875.12         | 21,030,847        | 11,860.37        | 21,004,724       | 7.36            |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust | 12,109       | 1,178.97          | 14,276,250        | 1,188.46         | 14,391,072       | 5.05            |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares U.S. Real Estate ETF             | 1,618        | 8,477.26          | 13,716,215        | 8,750.14         | 14,157,739       | 4.96            |

#### ロ. 種類別の投資比率

| 種類       | 投資比率（％） |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 98.74   |
| 合計       | 98.74   |

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### 【純資産の推移】

| 期別                     | 純資産総額（百万円） |      | 1口当たり純資産額（円） |        |
|------------------------|------------|------|--------------|--------|
|                        | 分配落ち       | 分配付き | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第2計算期間末 (2011年 8月22日)  | 325        | 325  | 0.8709       | 0.8709 |
| 第3計算期間末 (2012年 8月20日)  | 384        | 384  | 0.9549       | 0.9549 |
| 第4計算期間末 (2013年 8月20日)  | 427        | 427  | 1.2229       | 1.2229 |
| 第5計算期間末 (2014年 8月20日)  | 292        | 292  | 1.4029       | 1.4029 |
| 第6計算期間末 (2015年 8月20日)  | 261        | 261  | 1.5557       | 1.5557 |
| 第7計算期間末 (2016年 8月22日)  | 232        | 232  | 1.3354       | 1.3354 |
| 第8計算期間末 (2017年 8月21日)  | 270        | 270  | 1.5020       | 1.5020 |
| 第9計算期間末 (2018年 8月20日)  | 266        | 266  | 1.5602       | 1.5602 |
| 第10計算期間末 (2019年 8月20日) | 273        | 273  | 1.5507       | 1.5507 |
| 第11計算期間末 (2020年 8月20日) | 283        | 283  | 1.6315       | 1.6315 |
| 2019年 8月末日             | 275        | —    | 1.5551       | —      |
| 9月末日                   | 277        | —    | 1.5848       | —      |
| 10月末日                  | 287        | —    | 1.6218       | —      |
| 11月末日                  | 292        | —    | 1.6459       | —      |
| 12月末日                  | 296        | —    | 1.6747       | —      |
| 2020年 1月末日             | 295        | —    | 1.6638       | —      |
| 2月末日                   | 283        | —    | 1.5926       | —      |
| 3月末日                   | 258        | —    | 1.4565       | —      |
| 4月末日                   | 265        | —    | 1.4853       | —      |
| 5月末日                   | 263        | —    | 1.5313       | —      |
| 6月末日                   | 270        | —    | 1.5682       | —      |
| 7月末日                   | 275        | —    | 1.5879       | —      |
| 8月末日                   | 285        | —    | 1.6387       | —      |

## 【分配の推移】

| 期    | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 0.0000       |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 0.0000       |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 0.0000       |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 0.0000       |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 0.0000       |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 0.0000       |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 0.0000       |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 0.0000       |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 0.0000       |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期    | 期間                      | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 5.09   |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 9.65   |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 28.07  |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 14.72  |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 10.89  |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 14.16  |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 12.48  |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 3.87   |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 0.61   |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 5.21   |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

#### （４）【設定及び解約の実績】

| 期    | 期間                      | 設定口数（口）     | 解約口数（口）     |
|------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 43,558,926  | 4,563,894   |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 35,807,727  | 6,555,951   |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 42,744,824  | 95,659,142  |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 119,181,784 | 260,239,983 |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 32,012,669  | 72,448,944  |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 32,973,511  | 27,500,274  |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 16,566,118  | 10,511,317  |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 15,585,932  | 24,439,487  |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 15,710,631  | 10,161,590  |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 15,704,853  | 18,584,522  |

#### 【楽天グローバル・バランス（積極型）】

以下の運用状況は2020年 8月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域   | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券            | アメリカ   | 1,446,670,274 | 75.05   |
|                     | アイルランド | 457,903,145   | 23.76   |
|                     | 小計     | 1,904,573,419 | 98.81   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —      | 22,914,848    | 1.19    |

|           |               |        |
|-----------|---------------|--------|
| 合計(純資産総額) | 1,927,488,267 | 100.00 |
|-----------|---------------|--------|

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

| 国／地域   | 種類       | 銘柄名                                      | 数量又は<br>額面総額 | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|----------|------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI EAFE ETF                    | 69,593       | 6,844.18          | 476,307,408       | 6,898.97         | 480,120,214      | 24.91           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares Core S&P 500 ETF                 | 10,672       | 35,677.00         | 380,744,978       | 37,086.72        | 395,789,476      | 20.53           |
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares Global Govt Bond UCITS ETF       | 21,959       | 12,506.23         | 274,624,348       | 12,484.10        | 274,138,492      | 14.22           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares MSCI Emerging Markets ETF        | 41,604       | 4,656.91          | 193,746,167       | 4,799.14         | 199,663,753      | 10.36           |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares U.S. Real Estate ETF             | 21,476       | 8,477.26          | 182,057,757       | 8,750.14         | 187,918,179      | 9.75            |
| アイルランド | 投資信託受益証券 | iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 15,494       | 11,875.12         | 183,993,196       | 11,860.37        | 183,764,653      | 9.53            |
| アメリカ   | 投資信託受益証券 | iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust | 154,131      | 1,178.97          | 181,717,120       | 1,188.46         | 183,178,652      | 9.50            |

#### ロ. 種類別の投資比率

| 種類       | 投資比率（％） |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 98.81   |
| 合計       | 98.81   |

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### 【純資産の推移】

| 期別                    | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額（円） |        |
|-----------------------|------------|-------|--------------|--------|
|                       | 分配落ち       | 分配付き  | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第2計算期間末 (2011年 8月22日) | 667        | 667   | 0.8771       | 0.8771 |
| 第3計算期間末 (2012年 8月20日) | 842        | 842   | 0.9993       | 0.9993 |
| 第4計算期間末 (2013年 8月20日) | 1,167      | 1,167 | 1.2903       | 1.2903 |

|          |               |       |       |        |        |
|----------|---------------|-------|-------|--------|--------|
| 第5計算期間末  | (2014年 8月20日) | 1,134 | 1,134 | 1.5101 | 1.5101 |
| 第6計算期間末  | (2015年 8月20日) | 1,491 | 1,491 | 1.6504 | 1.6504 |
| 第7計算期間末  | (2016年 8月22日) | 1,395 | 1,395 | 1.3931 | 1.3931 |
| 第8計算期間末  | (2017年 8月21日) | 1,697 | 1,697 | 1.6016 | 1.6016 |
| 第9計算期間末  | (2018年 8月20日) | 1,865 | 1,865 | 1.7001 | 1.7001 |
| 第10計算期間末 | (2019年 8月20日) | 1,858 | 1,858 | 1.6643 | 1.6643 |
| 第11計算期間末 | (2020年 8月20日) | 1,906 | 1,906 | 1.7186 | 1.7186 |
|          | 2019年 8月末日    | 1,863 | —     | 1.6687 | —      |
|          | 9月末日          | 1,898 | —     | 1.7113 | —      |
|          | 10月末日         | 1,960 | —     | 1.7621 | —      |
|          | 11月末日         | 1,973 | —     | 1.7935 | —      |
|          | 12月末日         | 1,979 | —     | 1.8370 | —      |
|          | 2020年 1月末日    | 1,946 | —     | 1.8108 | —      |
|          | 2月末日          | 1,840 | —     | 1.7082 | —      |
|          | 3月末日          | 1,602 | —     | 1.4777 | —      |
|          | 4月末日          | 1,659 | —     | 1.5226 | —      |
|          | 5月末日          | 1,744 | —     | 1.5881 | —      |
|          | 6月末日          | 1,804 | —     | 1.6361 | —      |
|          | 7月末日          | 1,842 | —     | 1.6641 | —      |
|          | 8月末日          | 1,927 | —     | 1.7346 | —      |

## 【分配の推移】

| 期    | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 0.0000       |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 0.0000       |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 0.0000       |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 0.0000       |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 0.0000       |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 0.0000       |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 0.0000       |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 0.0000       |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 0.0000       |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期   | 期間                      | 収益率（％） |
|-----|-------------------------|--------|
| 第2期 | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 5.90   |
| 第3期 | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 13.93  |
| 第4期 | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 29.12  |

|      |                         |       |
|------|-------------------------|-------|
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 17.03 |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 9.29  |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 15.59 |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 14.97 |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 6.15  |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 2.11  |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 3.26  |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

#### （４）【設定及び解約の実績】

| 期    | 期間                      | 設定口数（口）     | 解約口数（口）     |
|------|-------------------------|-------------|-------------|
| 第2期  | 2010年 8月21日～2011年 8月22日 | 229,554,897 | 104,176,181 |
| 第3期  | 2011年 8月23日～2012年 8月20日 | 219,639,082 | 136,849,462 |
| 第4期  | 2012年 8月21日～2013年 8月20日 | 186,142,982 | 124,533,898 |
| 第5期  | 2013年 8月21日～2014年 8月20日 | 363,373,206 | 517,040,292 |
| 第6期  | 2014年 8月21日～2015年 8月20日 | 207,792,798 | 55,251,541  |
| 第7期  | 2015年 8月21日～2016年 8月22日 | 216,046,884 | 117,979,891 |
| 第8期  | 2016年 8月23日～2017年 8月21日 | 147,020,626 | 89,334,605  |
| 第9期  | 2017年 8月22日～2018年 8月20日 | 138,585,940 | 100,927,715 |
| 第10期 | 2018年 8月21日～2019年 8月20日 | 129,287,407 | 109,773,309 |
| 第11期 | 2019年 8月21日～2020年 8月20日 | 106,497,561 | 114,259,750 |

#### 参考情報

#### 運用実績

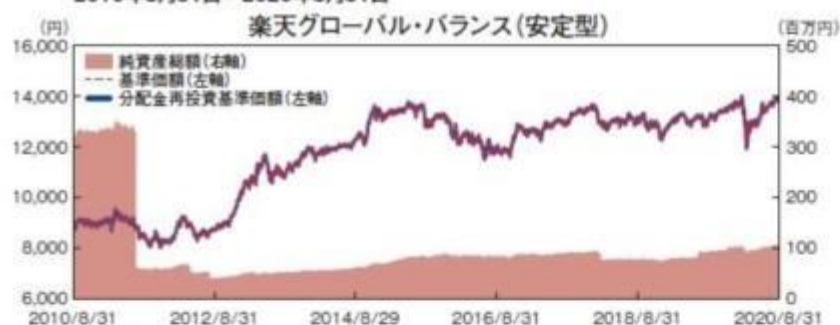
2020年8月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移

2010年8月31日～2020年8月31日

楽天グローバル・バランス(安定型)



楽天グローバル・バランス(安定型)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 13,849円 |
| 純資産総額 | 105百万円  |

楽天グローバル・バランス(成長型)



楽天グローバル・バランス(成長型)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 16,387円 |
| 純資産総額 | 285百万円  |

楽天グローバル・バランス(積極型)



楽天グローバル・バランス(積極型)

|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 17,346円  |
| 純資産総額 | 1,927百万円 |

※「分配金再投資基準価額」は、税引前分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。  
※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

## 分配の推移(10,000口当たり、税引前)

楽天グローバル・バランス(安定型)

| 決算期 | 第7期<br>2016年8月 | 第8期<br>2017年8月 | 第9期<br>2018年8月 | 第10期<br>2019年8月 | 第11期<br>2020年8月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------|
| 分配金 | 0円             | 0円             | 0円             | 0円              | 0円              | 0円    |

楽天グローバル・バランス(成長型)

| 決算期 | 第7期<br>2016年8月 | 第8期<br>2017年8月 | 第9期<br>2018年8月 | 第10期<br>2019年8月 | 第11期<br>2020年8月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------|
| 分配金 | 0円             | 0円             | 0円             | 0円              | 0円              | 0円    |

楽天グローバル・バランス(積極型)

| 決算期 | 第7期<br>2016年8月 | 第8期<br>2017年8月 | 第9期<br>2018年8月 | 第10期<br>2019年8月 | 第11期<br>2020年8月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------|
| 分配金 | 0円             | 0円             | 0円             | 0円              | 0円              | 0円    |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配金が支払われない場合もあります。

## 主要な資産の状況

楽天グローバル・バランス(安定型)

|   | 銘柄名                                                | 投資比率<br>(%) |
|---|----------------------------------------------------|-------------|
| 1 | iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF                              | 63.9        |
| 2 | iシェアーズ MSCI EAFE ETF                               | 13.2        |
| 3 | iシェアーズ・コア S&P 500 ETF                              | 11.6        |
| 4 | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                       | 5.6         |
| 5 | iシェアーズ J.P.モルガン・メドビル建てエマージング・<br>マーケット債券 UCITS ETF | 4.9         |
|   | 短期金融資産、その他                                         | 0.8         |
|   | 合計                                                 | 100.0       |

楽天グローバル・バランス(成長型)

|   | 銘柄名                                                | 投資比率<br>(%) |
|---|----------------------------------------------------|-------------|
| 1 | iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF                              | 36.3        |
| 2 | iシェアーズ MSCI EAFE ETF                               | 20.6        |
| 3 | iシェアーズ・コア S&P 500 ETF                              | 16.8        |
| 4 | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                       | 7.7         |
| 5 | iシェアーズ J.P.モルガン・メドビル建てエマージング・<br>マーケット債券 UCITS ETF | 7.4         |
| 6 | iシェアーズ S&P GSCI™コモディティ・<br>インデックス・トラスト             | 5.0         |
| 7 | iシェアーズ 米国不動産 ETF                                   | 5.0         |
|   | 短期金融資産、その他                                         | 1.3         |
|   | 合計                                                 | 100.0       |

楽天グローバル・バランス(積極型)

|   | 銘柄名                                                | 投資比率<br>(%) |
|---|----------------------------------------------------|-------------|
| 1 | iシェアーズ MSCI EAFE ETF                               | 24.9        |
| 2 | iシェアーズ・コア S&P 500 ETF                              | 20.5        |
| 3 | iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF                              | 14.2        |
| 4 | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF                       | 10.4        |
| 5 | iシェアーズ 米国不動産 ETF                                   | 9.7         |
| 6 | iシェアーズ J.P.モルガン・メドビル建てエマージング・<br>マーケット債券 UCITS ETF | 9.5         |
| 7 | iシェアーズ S&P GSCI™コモディティ・<br>インデックス・トラスト             | 9.5         |
|   | 短期金融資産、その他                                         | 1.2         |
|   | 合計                                                 | 100.0       |

※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額(円ベース)の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)

当ファンドには、ベンチマークはありません。

楽天グローバル・バランス(安定型)



楽天グローバル・バランス(成長型)



楽天グローバル・バランス(積極型)



※ファンドの「年間収益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2020年は8月末までの騰落率を表しています。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

## （１）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## （２）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の２通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

販売会社によっては、取扱コースの名称が異なる場合があります。

## （３）スイッチング

・スイッチングとは、保有しているファンドを売却し、その売却代金をもって他のファンドを取得することで、売却するファンドと取得するファンドを同時に申込みいただきます。

・申込みの際に、スイッチングの旨をご指示ください。

販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合や全部または一部のファンド間でスイッチングが行えない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## （４）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## （５）取扱時間

原則として、午後３時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

## （６）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

・ロンドン証券取引所の休業日

・ニューヨークの銀行の休業日

・ロンドンの銀行の休業日

## （７）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞において収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

## （８）申込単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## （９）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

## （１０）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

## ２【換金（解約）手続等】

### ＜解約請求による換金＞

#### （１）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### （２）取扱時間

原則として、午後３時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。な

お、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（３）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日

（４）解約制限

投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には制限を設ける場合があります。

（５）解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

（６）手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

（７）解約単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（８）解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

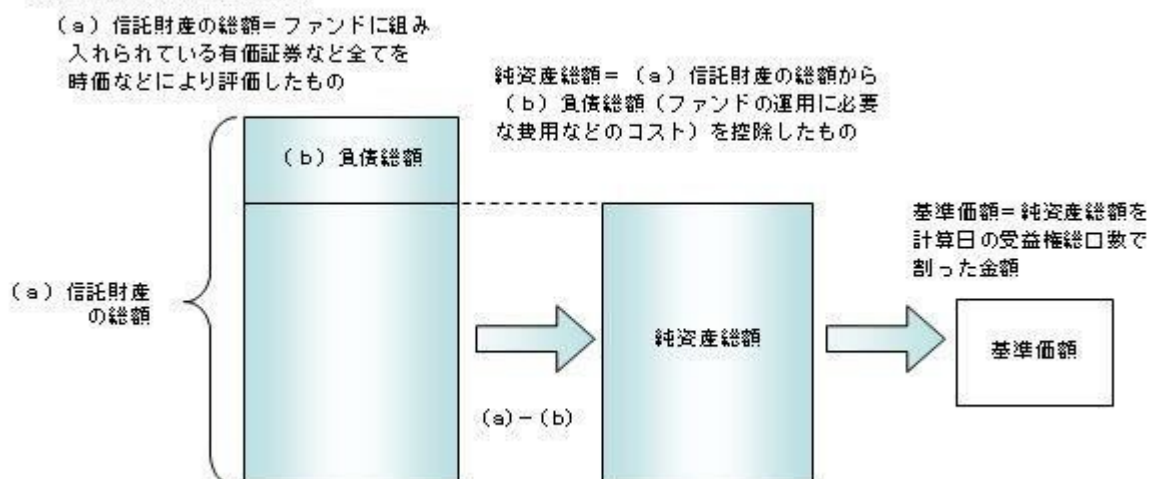
### 3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt;基準価額算出の流れ&gt;



## 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価します。

## &lt;主な資産の評価方法&gt;

## 投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt;委託会社の照会先&gt;

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

無期限とします（2009年8月7日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年8月21日から翌年8月20日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

## (5) 【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により受益権口数が10億口を下回ることとなったとき
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき

- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

#### 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

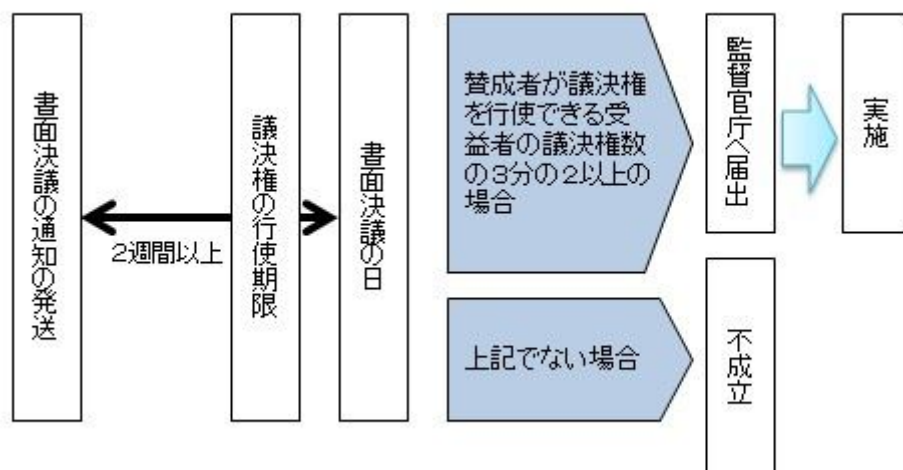
#### 信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

#### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## ＜書面決議の主な流れ＞



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページアドレス <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページアドレス <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

## (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 楽天グローバル・バランス（安定型）／（成長型）／（積極型）

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和38年大蔵省令第59号)」並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2019年8月21日から2020年8月20日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【楽天グローバル・バランス（安定型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部            |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 預金              | 431,313               | 454,765               |
| コール・ローン         | 2,528,260             | 2,490,697             |
| 投資信託受益証券        | 90,127,886            | 105,021,381           |
| 未収配当金           | 17,958                | 18,233                |
| 流動資産合計          | 93,105,417            | 107,985,076           |
| 資産合計            | 93,105,417            | 107,985,076           |
| 負債の部            |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 派生商品評価勘定        | -                     | 102                   |
| 未払金             | -                     | 1,261,178             |
| 未払解約金           | -                     | 271,511               |
| 未払受託者報酬         | 13,432                | 16,370                |
| 未払委託者報酬         | 402,857               | 491,039               |
| 未払利息            | -                     | 6                     |
| その他未払費用         | 28,048                | 108,036               |
| 流動負債合計          | 444,337               | 2,148,242             |
| 負債合計            | 444,337               | 2,148,242             |
| 純資産の部           |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 71,050,120            | 76,325,144            |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 21,610,960            | 29,511,690            |
| （分配準備積立金）       | 10,841,397            | 13,097,530            |
| 元本等合計           | 92,661,080            | 105,836,834           |
| 純資産合計           | 92,661,080            | 105,836,834           |
| 負債純資産合計         | 93,105,417            | 107,985,076           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 1,379,630                              | 1,487,011                              |
| 受取利息                                      | 1,418                                  | 285                                    |
| 有価証券売買等損益                                 | 3,331,281                              | 6,862,962                              |
| 為替差損益                                     | 2,898,100                              | 607,446                                |
| 営業収益合計                                    | 1,814,229                              | 7,742,812                              |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 1,556                                  | 1,813                                  |
| 受託者報酬                                     | 26,102                                 | 32,500                                 |
| 委託者報酬                                     | 782,888                                | 974,939                                |
| その他費用                                     | 473,969                                | 563,693                                |
| 営業費用合計                                    | 1,284,515                              | 1,572,945                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 529,714                                | 6,169,867                              |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 529,714                                | 6,169,867                              |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 529,714                                | 6,169,867                              |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 13,127                                 | 326,607                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 17,514,360                             | 21,610,960                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 4,719,461                              | 4,473,076                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 4,719,461                              | 4,473,076                              |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,139,448                              | 2,415,606                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 1,139,448                              | 2,415,606                              |
| 分配金                                       | -                                      | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 21,610,960                             | 29,511,690                             |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。</p>                                                                                                                                                                                                                       |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>                                                                                                                           |
| 3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準     | <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客直物電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                            |
| 4. 収益及び費用の計上基準             | <p>受取配当金</p> <p>投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落ちの売買が行われる日において、当該金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益の計上基準</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益の計上基準</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                                                                                      |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                     | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数    | 71,050,120口           | 76,325,144口           |
| 2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 | 1.3042円               | 1.3867円               |
| (10,000口当たり純資産額)       | (13,042円)             | (13,867円)             |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                        |             |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------|--|--------------|---|----------|---------------------------|---|-----|--------|---|-------------|----------|---|-------------|---------------|-----------|-------------|--------------|---|-------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|------------|---------------------------|---|------------|--------|---|-------------|----------|---|------------|---------------|-----------|-------------|--------------|---|-------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|
| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |             |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 分配金の計算過程                               |             |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>394,370円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>14,818,057円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>10,447,027円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>25,659,454円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>71,050,120口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>3,611.45円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目                                     |             |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 394,370円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | - 円 | 収益調整金額 | C | 14,818,057円 | 分配準備積立金額 | D | 10,447,027円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 25,659,454円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 71,050,120口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 3,611.45円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 | <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>1,144,397円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>2,206,811円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>17,848,702円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>9,746,322円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>30,946,232円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>76,325,144口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>4,054.50円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,144,397円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 2,206,811円 | 収益調整金額 | C | 17,848,702円 | 分配準備積立金額 | D | 9,746,322円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 30,946,232円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 76,325,144口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 4,054.50円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |             |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | A                                      | 394,370円    |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | B                                      | - 円         |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | C                                      | 14,818,057円 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | D                                      | 10,447,027円 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E=A+B+C+D                              | 25,659,454円 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | F                                      | 71,050,120口 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | G=E/F×10,000                           | 3,611.45円   |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | H                                      | - 円         |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | I=F×H/10,000                           | - 円         |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                        |             |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | A                                      | 1,144,397円  |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | B                                      | 2,206,811円  |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | C                                      | 17,848,702円 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | D                                      | 9,746,322円  |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E=A+B+C+D                              | 30,946,232円 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | F                                      | 76,325,144口 |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | G=E/F×10,000                           | 4,054.50円   |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | H                                      | - 円         |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | I=F×H/10,000                           | - 円         |  |              |   |          |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |            |               |           |             |              |   |             |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                                         |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。 |

|                           | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                                                                                                                                                                        |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | 当ファンドは、売買目的有価証券及びデリバティブのほか、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は価格変動リスク、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。<br>デリバティブ取引は、為替予約取引であり、信託約款及びデリバティブ取引に関する社内規定の範囲内で行います。これらの取引には為替変動リスクなどがあります。 |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制         | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。                                                                                                                                   |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。                             |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                | 第10期<br>2019年 8月20日現在                                                                                                                                               | 第11期<br>2020年 8月20日現在                                                                                                                                                             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額と時価との差額 | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                                | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                                              |
| 2.時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br/>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br/>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種類       | 第10期<br>2019年 8月20日現在    | 第11期<br>2020年 8月20日現在    |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 投資信託受益証券 | 3,363,490                | 6,654,295                |
| 合計       | 3,363,490                | 6,654,295                |

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第10期（2019年 8月20日現在）

該当事項はありません。

第11期（2020年 8月20日現在）

| 区分            | 種類      | 契約額等(円) |       | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|---------------|---------|---------|-------|-----------|-------------|
|               |         |         | うち1年超 |           |             |
| 市場取引以外の<br>取引 | 為替予約取引  |         |       |           |             |
|               | 買建      | 848,742 | -     | 848,640   | 102         |
|               | アメリカ・ドル | 848,742 | -     | 848,640   | 102         |
| 合計            |         | 848,742 | -     | 848,640   | 102         |

（注）時価の算定方法

国内における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって、以下のように評価しております。

1. 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。
2. 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によっております。
  - イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後2つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
  - ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                           | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                           |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 |

（その他の注記）

元本の移動

| 項目             | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 |                                        |                                        |
| 期首元本額          | 59,849,719円                            | 71,050,120円                            |
| 期中追加設定元本額      | 15,090,292円                            | 13,139,642円                            |
| 期中一部解約元本額      | 3,889,891円                             | 7,864,618円                             |

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

| 種 類          | 通貨         | 銘 柄                                         | 券面総額  | 評価額                          | 備考 |
|--------------|------------|---------------------------------------------|-------|------------------------------|----|
| 投資信託受<br>益証券 | アメリカ・ドル    | iShares Core S&P 500 ETF                    | 332   | 112,421.84                   |    |
|              |            | iShares Global Govt Bond UCITS<br>ETF       | 5,415 | 642,760.50                   |    |
|              |            | iShares J.P.Morgan USD EM Bond<br>UCITS ETF | 433   | 48,803.43                    |    |
|              |            | iShares MSCI EAFE ETF                       | 2,018 | 131,089.28                   |    |
|              |            | iShares MSCI Emerging Markets<br>ETF        | 1,241 | 54,852.20                    |    |
|              | アメリカ・ドル 小計 |                                             | 9,439 | 989,927.25<br>(105,021,381)  |    |
| 合計           |            |                                             | 9,439 | 105,021,381<br>(105,021,381) |    |

券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入投資信託<br>受益証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|----|-----|------------------------|----------------|
|----|-----|------------------------|----------------|

|         |          |     |        |        |
|---------|----------|-----|--------|--------|
| アメリカ・ドル | 投資信託受益証券 | 5銘柄 | 100.0% | 100.0% |
|---------|----------|-----|--------|--------|

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 【楽天グローバル・バランス（成長型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部            |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 預金              | 866,711               | 596,793               |
| コール・ローン         | 4,320,471             | 4,759,147             |
| 投資信託受益証券        | 270,132,321           | 280,269,470           |
| 未収入金            | -                     | 7,240,562             |
| 未収配当金           | 81,890                | 71,623                |
| 流動資産合計          | 275,401,393           | 292,937,595           |
| 資産合計            | 275,401,393           | 292,937,595           |
| 負債の部            |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払金             | -                     | 7,679,323             |
| 未払解約金           | 5                     | 174,815               |
| 未払受託者報酬         | 44,827                | 44,160                |
| 未払委託者報酬         | 1,344,760             | 1,324,952             |
| 未払利息            | -                     | 13                    |
| その他未払費用         | 111,392               | 236,570               |
| 流動負債合計          | 1,500,984             | 9,459,833             |
| 負債合計            | 1,500,984             | 9,459,833             |
| 純資産の部           |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 176,631,411           | 173,751,742           |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 97,268,998            | 109,726,020           |
| （分配準備積立金）       | 49,590,598            | 52,939,196            |
| 元本等合計           | 273,900,409           | 283,477,762           |
| 純資産合計           | 273,900,409           | 283,477,762           |
| 負債純資産合計         | 275,401,393           | 292,937,595           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 5,275,778                              | 5,020,851                              |
| 受取利息                                      | 5,430                                  | 689                                    |
| 有価証券売買等損益                                 | 6,274,179                              | 13,565,817                             |
| 為替差損益                                     | 9,607,276                              | 1,372,404                              |
| 営業収益合計                                    | 1,948,111                              | 17,214,953                             |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 4,558                                  | 3,149                                  |
| 受託者報酬                                     | 88,625                                 | 91,721                                 |
| 委託者報酬                                     | 2,658,520                              | 2,751,894                              |
| その他費用                                     | 651,903                                | 783,011                                |
| 営業費用合計                                    | 3,403,606                              | 3,629,775                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 1,455,495                              | 13,585,178                             |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 1,455,495                              | 13,585,178                             |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 1,455,495                              | 13,585,178                             |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 107,623                                | 31,517                                 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 95,838,298                             | 97,268,998                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 8,678,535                              | 9,172,642                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 8,678,535                              | 9,172,642                              |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 5,684,717                              | 10,269,281                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 5,684,717                              | 10,269,281                             |
| 分配金                                       | -                                      | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 97,268,998                             | 109,726,020                            |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。                                                                                                                                                                                                                           |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 為替予約取引<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。                                                                                                                               |
| 3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準     | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客直物電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                                                                                                        |
| 4. 収益及び費用の計上基準             | 受取配当金<br>投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落ちの売買が行われる日において、当該金額を計上しております。<br><br>有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。<br><br>為替差損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                              |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準<br>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                     | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数    | 176,631,411口          | 173,751,742口          |
| 2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 | 1.5507円               | 1.6315円               |
| (10,000口当たり純資産額)       | (15,507円)             | (16,315円)             |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                        |              |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|--|--------------|---|------------|---------------------------|---|-----|--------|---|-------------|----------|---|-------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---|--------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|------------|---------------------------|---|------------|--------|---|-------------|----------|---|-------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---|--------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|
| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |              |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 分配金の計算過程                               |              |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>1,794,063円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>50,587,999円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>47,796,535円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>100,178,597円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>176,631,411口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>5,671.61円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目                                     |              |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 1,794,063円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | - 円 | 収益調整金額 | C | 50,587,999円 | 分配準備積立金額 | D | 47,796,535円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 100,178,597円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 176,631,411口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 5,671.61円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 | <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>3,870,589円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>4,443,107円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>56,786,824円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>44,625,500円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>109,726,020円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>173,751,742口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>6,315.08円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 3,870,589円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 4,443,107円 | 収益調整金額 | C | 56,786,824円 | 分配準備積立金額 | D | 44,625,500円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 109,726,020円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 173,751,742口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 6,315.08円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                        |              |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A                                      | 1,794,063円   |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B                                      | - 円          |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C                                      | 50,587,999円  |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D                                      | 47,796,535円  |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D                              | 100,178,597円 |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F                                      | 176,631,411口 |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G=E/F×10,000                           | 5,671.61円    |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H                                      | - 円          |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000                           | - 円          |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                        |              |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A                                      | 3,870,589円   |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B                                      | 4,443,107円   |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C                                      | 56,786,824円  |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D                                      | 44,625,500円  |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D                              | 109,726,020円 |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F                                      | 173,751,742口 |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G=E/F×10,000                           | 6,315.08円    |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H                                      | - 円          |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000                           | - 円          |  |              |   |            |                           |   |     |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |  |  |              |   |            |                           |   |            |        |   |             |          |   |             |               |           |              |              |   |              |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                                         |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。 |

|                           | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                                                                                                                                                                        |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | 当ファンドは、売買目的有価証券及びデリバティブのほか、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は価格変動リスク、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。<br>デリバティブ取引は、為替予約取引であり、信託約款及びデリバティブ取引に関する社内規定の範囲内で行います。これらの取引には為替変動リスクなどがあります。 |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制         | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。                                                                                                                                   |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                         |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                | 第10期<br>2019年 8月20日現在                                                                                                                                               | 第11期<br>2020年 8月20日現在                                                                                                                                               |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額と時価との差額 | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                                | 貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。                                                                                                                                |
| 2.時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br/>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務<br/>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類       | 第10期<br>2019年 8月20日現在    | 第11期<br>2020年 8月20日現在    |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 投資信託受益証券 | 6,076,436                | 13,534,404               |
| 合計       | 6,076,436                | 13,534,404               |

（デリバティブ取引等に関する注記）  
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                           | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                           |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 |

（その他の注記）  
元本の移動

| 項目             | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 |                                        |                                        |
| 期首元本額          | 171,082,370円                           | 176,631,411円                           |
| 期中追加設定元本額      | 15,710,631円                            | 15,704,853円                            |
| 期中一部解約元本額      | 10,161,590円                            | 18,584,522円                            |

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表  
(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

| 種 類      | 通貨      | 銘 柄                                      | 券面総額   | 評価額                          | 備考                            |
|----------|---------|------------------------------------------|--------|------------------------------|-------------------------------|
| 投資信託受益証券 | アメリカ・ドル | iShares Core S&P 500 ETF                 | 1,292  | 437,497.04                   |                               |
|          |         | iShares Global Govt Bond UCITS ETF       | 8,294  | 984,497.80                   |                               |
|          |         | iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 1,771  | 199,609.41                   |                               |
|          |         | iShares MSCI EAFE ETF                    | 8,507  | 552,614.72                   |                               |
|          |         | iShares MSCI Emerging Markets ETF        | 4,568  | 201,905.60                   |                               |
|          |         | iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust | 12,109 | 135,499.71                   |                               |
|          |         | iShares U.S. Real Estate ETF             | 1,618  | 130,184.28                   |                               |
|          |         | アメリカ・ドル 小計                               |        | 38,159                       | 2,641,808.56<br>(280,269,470) |
| 合計       |         |                                          | 38,159 | 280,269,470<br>(280,269,470) |                               |

券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨      | 銘柄数          | 組入投資信託<br>受益証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|---------|--------------|------------------------|----------------|
| アメリカ・ドル | 投資信託受益証券 7銘柄 | 100.0%                 | 100.0%         |

## 第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【楽天グローバル・バランス（積極型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 預金              | 3,295,004             | 1,885,451             |
| コール・ローン         | 22,286,101            | 32,373,975            |
| 投資信託受益証券        | 1,842,745,913         | 1,886,169,612         |
| 未収入金            | -                     | 21,638,699            |
| 未収配当金           | 750,724               | 631,353               |
| 流動資産合計          | 1,869,077,742         | 1,942,699,090         |
| 資産合計            | 1,869,077,742         | 1,942,699,090         |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 派生商品評価勘定        | -                     | 345                   |
| 未払金             | -                     | 26,303,290            |
| 未払解約金           | 28,762                | 42,980                |
| 未払受託者報酬         | 305,295               | 286,574               |
| 未払委託者報酬         | 9,158,652             | 8,597,229             |
| 未払利息            | -                     | 88                    |
| その他未払費用         | 817,208               | 1,323,225             |
| 流動負債合計          | 10,309,917            | 36,553,731            |
| 負債合計            | 10,309,917            | 36,553,731            |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 1,116,870,596         | 1,109,108,407         |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 741,897,229           | 797,036,952           |
| （分配準備積立金）       | 326,120,180           | 320,800,533           |
| 元本等合計           | 1,858,767,825         | 1,906,145,359         |
| 純資産合計           | 1,858,767,825         | 1,906,145,359         |
| 負債純資産合計         | 1,869,077,742         | 1,942,699,090         |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 40,064,037                             | 37,658,271                             |
| 受取利息                                      | 20,522                                 | 3,584                                  |
| 有価証券売買等損益                                 | 8,502,539                              | 60,415,824                             |
| 為替差損益                                     | 65,828,975                             | 8,167,775                              |
| 営業収益合計                                    | 17,241,877                             | 89,909,904                             |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 30,998                                 | 23,340                                 |
| 受託者報酬                                     | 606,302                                | 607,055                                |
| 委託者報酬                                     | 18,188,800                             | 18,211,592                             |
| その他費用                                     | 2,178,592                              | 2,789,630                              |
| 営業費用合計                                    | 21,004,692                             | 21,631,617                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 38,246,569                             | 68,278,287                             |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 38,246,569                             | 68,278,287                             |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 38,246,569                             | 68,278,287                             |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 355,061                                | 8,926,336                              |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 768,216,959                            | 741,897,229                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 88,271,364                             | 71,872,917                             |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 88,271,364                             | 71,872,917                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 76,699,586                             | 76,085,145                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 76,699,586                             | 76,085,145                             |
| 分配金                                       | -                                      | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 741,897,229                            | 797,036,952                            |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。</p>                                                                                                                                                                                                                       |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | <p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>                                                                                                                           |
| 3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準     | <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客直物電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                            |
| 4. 収益及び費用の計上基準             | <p>受取配当金</p> <p>投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落ちの売買が行われる日において、当該金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益の計上基準</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益の計上基準</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>                                                                                                                                                      |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                     | 第10期<br>2019年 8月20日現在 | 第11期<br>2020年 8月20日現在 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数    | 1,116,870,596口        | 1,109,108,407口        |
| 2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 | 1.6643円               | 1.7186円               |
| (10,000口当たり純資産額)       | (16,643円)             | (17,186円)             |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|--|--------------|---|-------------|---------------------------|---|-----|--------|---|--------------|----------|---|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---|----------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|-------------|---------------------------|---|-----|--------|---|--------------|----------|---|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---|----------------|-------------------|--------------|-----------|----------------|---|-----|---------|--------------|-----|
| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |                |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 分配金の計算過程                               |                |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>18,162,417円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>441,348,643円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>307,957,763円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>767,468,823円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>1,116,870,596口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>6,871.60円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目                                     |                |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 18,162,417円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | - 円 | 収益調整金額 | C | 441,348,643円 | 分配準備積立金額 | D | 307,957,763円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 767,468,823円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 1,116,870,596口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 6,871.60円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 | <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>26,955,450円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>476,236,419円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>293,845,083円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>797,036,952円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>1,109,108,407口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>7,186.26円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>- 円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 26,955,450円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | - 円 | 収益調整金額 | C | 476,236,419円 | 分配準備積立金額 | D | 293,845,083円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 797,036,952円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 1,109,108,407口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 7,186.26円 | 10,000口当たり分配金額 | H | - 円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | - 円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | A                                      | 18,162,417円    |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | B                                      | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | C                                      | 441,348,643円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | D                                      | 307,957,763円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | E=A+B+C+D                              | 767,468,823円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | F                                      | 1,116,870,596口 |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | G=E/F×10,000                           | 6,871.60円      |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | H                                      | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | I=F×H/10,000                           | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | A                                      | 26,955,450円    |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | B                                      | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | C                                      | 476,236,419円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | D                                      | 293,845,083円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | E=A+B+C+D                              | 797,036,952円   |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | F                                      | 1,109,108,407口 |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | G=E/F×10,000                           | 7,186.26円      |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | H                                      | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | I=F×H/10,000                           | - 円            |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |  |              |   |             |                           |   |     |        |   |              |          |   |              |               |           |              |              |   |                |                   |              |           |                |   |     |         |              |     |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                                         |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。 |

|                           | <p>第11期</p> <p>自 2019年 8月21日</p> <p>至 2020年 8月20日</p>                                                                                                                                                                    |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク   | <p>当ファンドは、売買目的有価証券及びデリバティブのほか、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は価格変動リスク、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>デリバティブ取引は、為替予約取引であり、信託約款及びデリバティブ取引に関する社内規定の範囲内で行います。これらの取引には為替変動リスクなどがあります。</p> |
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制         | <p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。</p>                                                                                                                                       |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>                                |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                | <p>第10期</p> <p>2019年 8月20日現在</p>                                                                                                                                             | <p>第11期</p> <p>2020年 8月20日現在</p>                                                                                                                                                           |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.貸借対照表計上額と時価との差額 | <p>貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。</p>                                                                                                                                  | <p>貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。</p>                                                                                                                                                |
| 2.時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券</p> <p>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務</p> <p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券</p> <p>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務</p> <p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類       | 第10期<br>2019年 8月20日現在    | 第11期<br>2020年 8月20日現在    |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>(円) |
| 投資信託受益証券 | 8,368,938                | 57,102,090               |
| 合計       | 8,368,938                | 57,102,090               |

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第10期（2019年 8月20日現在）

該当事項はありません。

第11期（2020年 8月20日現在）

| 区分        | 種類      | 契約額等(円)   |       | 時価<br>(円) | 評価損益<br>(円) |
|-----------|---------|-----------|-------|-----------|-------------|
|           |         |           | うち1年超 |           |             |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引  |           |       |           |             |
|           | 買建      | 2,864,505 | -     | 2,864,160 | 345         |
|           | アメリカ・ドル | 2,864,505 | -     | 2,864,160 | 345         |
| 合計        |         | 2,864,505 | -     | 2,864,160 | 345         |

（注）時価の算定方法

国内における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって、以下のように評価しております。

1. 計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。
2. 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によっております。
  - イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後2つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
  - ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

| 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日                           | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日                           |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 |

（その他の注記）

元本の移動

| 項目             | 第10期<br>自 2018年 8月21日<br>至 2019年 8月20日 | 第11期<br>自 2019年 8月21日<br>至 2020年 8月20日 |
|----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 |                                        |                                        |
| 期首元本額          | 1,097,356,498円                         | 1,116,870,596円                         |
| 期中追加設定元本額      | 129,287,407円                           | 106,497,561円                           |
| 期中一部解約元本額      | 109,773,309円                           | 114,259,750円                           |

## （４）【附属明細表】

## 第１ 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

| 種 類      | 通貨      | 銘 柄                                      | 券面総額    | 評価額                              | 備考                               |
|----------|---------|------------------------------------------|---------|----------------------------------|----------------------------------|
| 投資信託受益証券 | アメリカ・ドル | iShares Core S&P 500 ETF                 | 10,672  | 3,613,752.64                     |                                  |
|          |         | iShares Global Govt Bond UCITS ETF       | 21,959  | 2,606,533.30                     |                                  |
|          |         | iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF | 15,494  | 1,746,328.74                     |                                  |
|          |         | iShares MSCI EAFE ETF                    | 69,593  | 4,520,761.28                     |                                  |
|          |         | iShares MSCI Emerging Markets ETF        | 41,604  | 1,838,896.80                     |                                  |
|          |         | iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust | 154,131 | 1,724,725.89                     |                                  |
|          |         | iShares U.S. Real Estate ETF             | 21,476  | 1,727,958.96                     |                                  |
|          |         | アメリカ・ドル 小計                               |         | 334,929                          | 17,778,957.61<br>(1,886,169,612) |
| 合計       |         |                                          | 334,929 | 1,886,169,612<br>(1,886,169,612) |                                  |

券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨      | 銘柄数          | 組入投資信託<br>受益証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|---------|--------------|------------------------|----------------|
| アメリカ・ドル | 投資信託受益証券 7銘柄 | 100.0%                 | 100.0%         |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 8月31日現在です。

### 【楽天グローバル・バランス（安定型）】

#### 【純資産額計算書】

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 105,781,360円 |
| 負債総額           | 39,505円      |
| 純資産総額（ - ）     | 105,741,855円 |
| 発行済口数          | 76,352,872口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.3849円      |

### 【楽天グローバル・バランス（成長型）】

#### 【純資産額計算書】

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 285,315,218円 |
| 負債総額           | 110,470円     |
| 純資産総額（ - ）     | 285,204,748円 |
| 発行済口数          | 174,043,544口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.6387円      |

### 【楽天グローバル・バランス（積極型）】

#### 【純資産額計算書】

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,928,306,046円 |
| 負債総額           | 817,779円       |
| 純資産総額（ - ）     | 1,927,488,267円 |
| 発行済口数          | 1,111,200,871口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.7346円        |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### （４）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

#### （５）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### （６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### （1）資本金の額（2020年8月末現在）

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| 資本金の額              | : 150百万円      |
| 発行可能株式総数           | : 30,000株     |
| 発行済株式総数            | : 13,000株     |
| 過去5年間ににおける主な資本金の増減 | : 該当事項はありません。 |

##### （2）委託会社の機構（2020年8月末現在）

###### 取締役会

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠のために選任された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

取締役会は、その決議をもって、取締役中より取締役会長、取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。またその決議をもって、代表取締役を選任します。

取締役会は、取締役会長または取締役社長が招集し、招集者がその議長となります。取締役会長および取締役社長に事故があるときは、あらかじめ取締役会の決議により定められた順序により、他の取締役がこれに代わります。

取締役会の招集通知は、会日から原則として1週間前までにこれを発します。ただし、緊急のときなどは、この期間を短縮することができます。また各取締役および監査役全員の同意があるときは、これを省略することができます。

取締役会は、会社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数の賛成をもって行います。

###### 監査役

経営のチェック機能として、業務監査および会計監査による違法または著しく不当な職務執行行為の監査を行います。

##### （3）投資運用の意思決定プロセス（2020年8月末現在）

投資政策委員会において、国内外の経済見通し、市況見通しを検討し、これを基に資産配分の基本方針を決定します。

運用部門は、投資政策委員会の決定に基づき、具体的な運用方針を決定します。

運用部門のファンドマネジャーは、上記運用方針および運用にかかる諸規則等に従って、ポートフォリオを構築・管理します。

コンプライアンス部は、投資信託財産の運用にかかるコンプライアンス状況のモニタリングを行い、これを運用部門にフィードバックします。

### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務の一部および投資助言・代理業務を行っています。

2020年8月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。

| ファンドの種類   | 本数 | 純資産総額（百万円） |
|-----------|----|------------|
| 追加型株式投資信託 | 53 | 339,798    |
| 合計        | 53 | 339,798    |

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社である楽天投信投資顧問株式会社（以下「当社」といいます。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」といいます。）、並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年8月30日大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）、並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

- 2．財務諸表及び中間財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

- 3．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14期事業年度（2019年1月1日から2019年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けており、中間会計期間（2020年1月1日から2020年6月30日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

（単位：千円）

|          | 前事業年度<br>（2018年12月31日現在） |           | 当事業年度<br>（2019年12月31日現在） |           |
|----------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| 資産の部     |                          |           |                          |           |
| 流動資産     |                          |           |                          |           |
| 現金・預金    |                          | 749,355   |                          | 677,158   |
| 金銭の信託    |                          | 1,300,000 |                          | 1,400,000 |
| 前払費用     |                          | 6,087     |                          | 6,720     |
| 未収入金     |                          | -         |                          | 2,622     |
| 未収委託者報酬  |                          | 118,904   |                          | 151,985   |
| 立替金      |                          | 12,980    |                          | 16,949    |
| その他      |                          | 5,000     |                          | 7,331     |
| 流動資産計    |                          | 2,192,328 |                          | 2,262,767 |
| 固定資産     |                          |           |                          |           |
| 有形固定資産   | 1                        | 34,138    | 1                        | 28,585    |
| 建物（純額）   |                          | 20,816    |                          | 14,479    |
| 器具備品（純額） |                          | 13,321    |                          | 14,105    |
| 無形固定資産   |                          | 19,448    |                          | 79,461    |
| ソフトウェア   |                          | 19,448    |                          | 79,461    |
| 投資その他の資産 |                          | 51,609    |                          | 30,115    |
| 投資有価証券   |                          | 39,373    |                          | 2,017     |
| 長期前払費用   |                          | 405       |                          | 229       |
| 繰延税金資産   |                          | 11,830    |                          | 27,868    |
| 固定資産計    |                          | 105,195   |                          | 138,162   |
| 資産合計     |                          | 2,297,524 |                          | 2,400,929 |
| 負債の部     |                          |           |                          |           |
| 流動負債     |                          |           |                          |           |
| 預り金      |                          | 5,949     |                          | 5,163     |
| 未払費用     |                          | 86,606    |                          | 120,042   |
| 未払消費税等   |                          | 11,091    |                          | 1,897     |
| 未払法人税等   |                          | 6,212     |                          | 10,750    |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 賞与引当金        | 12,138    | 13,264    |
| 役員賞与引当金      | 3,195     | 3,000     |
| 流動負債計        | 125,191   | 154,119   |
| 固定負債         |           |           |
| 退職給付引当金      | 3,366     | 18,016    |
| 資産除去債務       | 5,699     | -         |
| 固定負債計        | 9,065     | 18,016    |
| 負債合計         | 134,257   | 172,135   |
| 純資産の部        |           |           |
| 株主資本         |           |           |
| 資本金          | 150,000   | 150,000   |
| 資本剰余金        |           |           |
| 資本準備金        | 400,000   | 400,000   |
| その他資本剰余金     | 229,716   | 229,716   |
| 資本剰余金合計      | 629,716   | 629,716   |
| 利益剰余金        |           |           |
| その他利益剰余金     |           |           |
| 繰越利益剰余金      | 1,385,144 | 1,449,135 |
| 利益剰余金合計      | 1,385,144 | 1,449,135 |
| 株主資本合計       | 2,164,860 | 2,228,851 |
| 評価・換算差額等     |           |           |
| その他有価証券評価差額金 | 1,593     | 57        |
| 評価・換算差額合計    | 1,593     | 57        |
| 純資産合計        | 2,163,266 | 2,228,794 |
| 負債・純資産合計     | 2,297,524 | 2,400,929 |

## ( 2 ) 【損益計算書】

( 単位：千円 )

|           | 前事業年度<br>( 自2018年4月1日<br>至2018年12月31日 ) | 当事業年度<br>( 自2019年1月1日<br>至2019年12月31日 ) |
|-----------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 営業収益      |                                         |                                         |
| 委託者報酬     | 924,875                                 | 1,156,758                               |
| 営業収益計     | 924,875                                 | 1,156,758                               |
| 営業費用      |                                         |                                         |
| 支払手数料     | 339,622                                 | 408,328                                 |
| 委託費       | 4,355                                   | 28,657                                  |
| 広告宣伝費     | 3,867                                   | 4,654                                   |
| 通信費       | 61,259                                  | 89,735                                  |
| 協会費       | 1,286                                   | 2,030                                   |
| 諸会費       | 36                                      | 82                                      |
| 営業費用計     | 410,425                                 | 533,488                                 |
| 一般管理費     | 1・2 353,691                             | 1・2 544,199                             |
| 営業利益      | 160,758                                 | 79,069                                  |
| 営業外収益     |                                         |                                         |
| 受取利息      | 3                                       | 7                                       |
| 有価証券利息    | 231                                     | 403                                     |
| 投資有価証券売却益 | -                                       | 1,287                                   |
| 為替差益      | -                                       | 0                                       |
| 雑収入       | 41                                      | -                                       |

|              |         |        |
|--------------|---------|--------|
| 営業外収益計       | 276     | 1,699  |
| 営業外費用        |         |        |
| 投資有価証券売却損    | 671     | -      |
| 為替差損         | 128     | -      |
| 営業外費用計       | 800     | -      |
| 経常利益         | 160,234 | 80,768 |
| 特別利益         |         |        |
| 資産除去債務取崩益    | -       | 2,517  |
| 特別利益計        | -       | 2,517  |
| 特別損失         |         |        |
| その他特別損失      | 72      | -      |
| 特別損失計        | 72      | -      |
| 税引前当期純利益     | 160,161 | 83,285 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 43,786  | 36,010 |
| 法人税等調整額      | 2,171   | 16,715 |
| 法人税等合計       | 41,615  | 19,294 |
| 当期純利益        | 118,546 | 63,990 |

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |         |          |         |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   |          |         |
|                         |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |
| 当期変動額合計                 | -       | -       | -        | -       |
| 当期末残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |

|                         | 株主資本      |           |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|-------------------------|-----------|-----------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 利益剰余金     |           | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                         | その他利益剰余金  | 利益剰余金     |            |                  |                |           |
|                         | 繰越利益剰余金   | 合計        |            |                  |                |           |
| 当期首残高                   | 1,266,597 | 1,266,597 | 2,046,314  | 491              | 491            | 2,045,822 |
| 当期変動額                   |           |           |            |                  |                |           |
| 剰余金の配当                  |           |           |            |                  |                |           |
| 当期純利益                   | 118,546   | 118,546   | 118,546    |                  |                | 118,546   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |           |           |            | 1,102            | 1,102          | 1,102     |
| 当期変動額合計                 | 118,546   | 118,546   | 118,546    | 1,102            | 1,102          | 117,444   |
| 当期末残高                   | 1,385,144 | 1,385,144 | 2,164,860  | 1,593            | 1,593          | 2,163,266 |

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

|                         | 株主資本    |         |          |         |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   |          |         |
|                         |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |
| 当期変動額合計                 | -       | -       | -        | -       |
| 当期末残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |

|                         | 株主資本      |             |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|-------------------------|-----------|-------------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                         | 利益剰余金     |             | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差<br>額等合計 |           |
|                         | その他利益剰余金  | 利益剰余金<br>合計 |            |                  |                |           |
|                         | 繰越利益剰余金   |             |            |                  |                |           |
| 当期首残高                   | 1,385,144 | 1,385,144   | 2,164,860  | 1,593            | 1,593          | 2,163,266 |
| 当期変動額                   |           |             |            |                  |                |           |
| 剰余金の配当                  |           |             |            |                  |                |           |
| 当期純利益                   | 63,990    | 63,990      | 63,990     |                  |                | 63,990    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |           |             |            | 1,536            | 1,536          | 1,536     |
| 当期変動額合計                 | 63,990    | 63,990      | 63,990     | 1,536            | 1,536          | 65,526    |
| 当期末残高                   | 1,449,135 | 1,449,135   | 2,228,851  | 57               | 57             | 2,228,794 |

## [注記事項]

## （重要な会計方針）

## １．資産の評価基準及び評価方法

## （１）有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

## （２）金銭の信託

時価法によっております。

## ２．固定資産の減価償却の方法

## （１）有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、以下の通りであります。

建物 10年

器具備品 5～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

## （２）無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

## （３）長期前払費用

定額法によっております。

## ３．引当金の計上基準

## （１）貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

## （２）賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

## （３）役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、役員に対する将来の支給見込額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

## （４）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（５年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

## ４．その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税および地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## （追加情報）

当社は、2018年6月27日開催の定時株主総会で「定款一部変更の件」が承認されたことを受けまして、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。したがって第13期事業年度は2018年4月1日から2018年12月31日までとなっております。

## （貸借対照表関係）

## １．有形固定資産より控除した減価償却累計額

|                     | 前事業年度<br>(2018年12月31日) | 当事業年度<br>(2019年12月31日) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 有形固定資産より控除した減価償却累計額 | 23,495千円               | 27,276千円               |

## （損益計算書関係）

## １．役員報酬の範囲

|        | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 取締役 年額 | 200,000千円                             | 200,000千円                             |
| 監査役 年額 | 30,000千円                              | 30,000千円                              |

２．一般管理費の主なもののうち主要な費目及び金額は、以下のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 人件費        | 212,003千円                             | 289,853千円                             |
| 減価償却費      | 6,321千円                               | 17,296千円                              |
| 賞与引当金繰入額   | 12,138千円                              | 13,264千円                              |
| 役員賞与引当金繰入額 | 3,195千円                               | 3,000千円                               |
| 退職給付費用     | 3,366千円                               | 14,649千円                              |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

１．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末  |
|-------|---------|----|----|---------|
| 普通株式  | 13,000株 | -  | -  | 13,000株 |

２．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

３．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

４．剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

１．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末  |
|-------|---------|----|----|---------|
| 普通株式  | 13,000株 | -  | -  | 13,000株 |

２．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

３．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

４．剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

<借主側>

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

|     | 前事業年度<br>2018年12月31日 | 当事業年度<br>2019年12月31日 |
|-----|----------------------|----------------------|
| 1年内 | 16,800千円             | 28,200千円             |
| 1年超 | 64,400千円             | 82,900千円             |

合 計

81,200千円

111,100千円

## （金融商品関係）

## １．金融商品の状況に関する事項

## （１）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っております。

当社では保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

なお、余資運用に関しては、預金等安全性の高い金融資産で運用しております。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金・預金は、国内通貨による預金等であり、短期間で決済されるため、為替変動リスクや価格変動リスクは殆どないと認識しております。金銭の信託は、主に債権等を裏付けとした証券化商品を運用対象としておりますが、保有している証券化商品の外部格付機関による格付評価が高いため、価格変動リスクは殆どないと認識しております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは殆ど無いと認識しております。

投資有価証券は当社運用投資信託であり、当初自己設定および商品性維持を目的に保有しております。当該投資信託は為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、投資金額はその目的に応じた額にとどめられており、リスクは極めて限定的であると認識しています。

未払費用につきましては、そのほとんどが一年以内で決済されます。

## ２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

|                      | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額 |
|----------------------|-----------|-----------|----|
| 資産                   |           |           |    |
| (1) 現金・預金            | 749,355   | 749,355   | -  |
| (2) 金銭の信託            | 1,300,000 | 1,300,000 | -  |
| (3) 未収委託者報酬          | 118,904   | 118,904   | -  |
| (4) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 39,373    | 39,373    | -  |
| 資産計                  | 2,207,633 | 2,207,633 | -  |
| 負債                   |           |           |    |
| (1) 未払費用             | 86,606    | 86,606    | -  |
| (2) 未払法人税等           | 6,212     | 6,212     | -  |
| 負債計                  | 92,818    | 92,818    | -  |

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

|                      | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額 |
|----------------------|-----------|-----------|----|
| 資産                   |           |           |    |
| (1) 現金・預金            | 677,158   | 677,158   | -  |
| (2) 金銭の信託            | 1,400,000 | 1,400,000 | -  |
| (3) 未収委託者報酬          | 151,985   | 151,985   | -  |
| (4) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 2,017     | 2,017     | -  |
| 資産計                  | 2,231,161 | 2,231,161 | -  |
| 負債                   |           |           |    |
| (1) 未払費用             | 120,042   | 120,042   | -  |
| (2) 未払法人税等           | 10,750    | 10,750    | -  |

|     |         |         |   |
|-----|---------|---------|---|
| 負債計 | 130,793 | 130,793 | - |
|-----|---------|---------|---|

（注）１．金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4)投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

負債

(1)未払費用 (2)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

２．金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

|                   | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 |
|-------------------|-----------|-------------|
| 現金・預金             | 749,355   | -           |
| 金銭の信託             | 1,300,000 | -           |
| 未収委託者報酬           | 118,904   | -           |
| 投資有価証券            |           |             |
| その他有価証券のうち満期があるもの | -         | -           |
| 合 計               | 2,168,259 | -           |

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

|                   | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 |
|-------------------|-----------|-------------|
| 現金・預金             | 677,158   | -           |
| 金銭の信託             | 1,400,000 | -           |
| 未収委託者報酬           | 151,985   | -           |
| 投資有価証券            |           |             |
| その他有価証券のうち満期があるもの | -         | -           |
| 合 計               | 2,229,144 | -           |

（有価証券関係）

１．その他有価証券

前事業年度（2018年12月31日）

| 区分                      | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 取得原価<br>（千円） | 差額<br>（千円） |
|-------------------------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの |                  |              |            |
| （１）株式                   | -                | -            | -          |
| （２）債券                   | -                | -            | -          |
| （３）その他                  | -                | -            | -          |
| 小 計                     | -                | -            | -          |

|                          |        |        |       |
|--------------------------|--------|--------|-------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |        |        |       |
| (1) 株式                   | -      | -      | -     |
| (2) 債券                   | -      | -      | -     |
| (3) その他                  | 39,373 | 41,671 | 2,297 |
| 小 計                      | 39,373 | 41,671 | 2,297 |
| 合 計                      | 39,373 | 41,671 | 2,297 |

## 当事業年度（2019年12月31日）

| 区分                       | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|--------------------------|------------------|--------------|------------|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                  |              |            |
| (1) 株式                   | -                | -            | -          |
| (2) 債券                   | -                | -            | -          |
| (3) その他                  | 1,002            | 1,000        | 2          |
| 小 計                      | 1,002            | 1,000        | 2          |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                  |              |            |
| (1) 株式                   | -                | -            | -          |
| (2) 債券                   | -                | -            | -          |
| (3) その他                  | 1,014            | 1,100        | 85         |
| 小 計                      | 1,014            | 1,100        | 85         |
| 合 計                      | 2,017            | 2,100        | 82         |

## 2. 売却したその他有価証券

## 前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

| 種類      | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1) 株式  | -           | -               | -               |
| (2) 債券  | -           | -               | -               |
| (3) その他 | 9,328       | -               | 671             |
| 合計      | 9,328       | -               | 671             |

## 当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

| 種類      | 売却額<br>(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| (1) 株式  | -           | -               | -               |
| (2) 債券  | -           | -               | -               |
| (3) その他 | 57,922      | 1,652           | 364             |
| 合計      | 57,922      | 1,652           | 364             |

## （デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概略

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。

## ２．確定給付制度

## （１）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | -                                     | 3,461千円                               |
| 勤務費用         | 3,366千円                               | 14,609千円                              |
| 利息費用         | -                                     | 20千円                                  |
| 数理計算上の差異の発生額 | 95千円                                  | 646千円                                 |
| 退職給付の支払額     | -                                     | -                                     |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                     | -                                     |
| 退職給付債務の期末残高  | 3,461千円                               | 18,738千円                              |

## （２）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

|                     | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 非積立制度の退職給付債務        | 3,461千円                               | 18,738千円                              |
| 未積立退職給付債務           | 3,461千円                               | 18,738千円                              |
| 未認識数理計算上の差異         | 95千円                                  | 722千円                                 |
| 未認識過去勤務費用           | -                                     | -                                     |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 3,366千円                               | 18,016千円                              |
| 退職給付引当金             | 3,366千円                               | 18,016千円                              |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 3,366千円                               | 18,016千円                              |

## （３）退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 勤務費用            | 3,366千円                               | 14,609千円                              |
| 利息費用            | -                                     | 20千円                                  |
| 期待運用収益          | -                                     | -                                     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | -                                     | 19千円                                  |
| 過去勤務費用の費用処理額    | -                                     | -                                     |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 3,366千円                               | 14,649千円                              |

## （４）数理計算上の計算基礎に関する事項

|           | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 割引率       | 0.6%                                  | 0.4%                                  |
| 長期期待運用収益率 | -                                     | -                                     |
| 予想昇給率     | 2.3%                                  | 2.4%                                  |

## （税効果会計関係）

## １．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|        | 前事業年度<br>(2018年12月31日) | 当事業年度<br>(2019年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 |                        |                        |
| 未払費用   | 4,956千円                | 7,418千円                |

|              |          |          |
|--------------|----------|----------|
| 未払事業所税       | 201千円    | 259千円    |
| 未払事業税        | 1,083千円  | 1,245千円  |
| 賞与引当金        | 3,716千円  | 4,061千円  |
| 退職給付引当金      | 1,030千円  | 5,516千円  |
| 減価償却超過額      | 1,084千円  | 1,394千円  |
| 繰延資産         | 187千円    | 92千円     |
| 資産除去債務       | 1,745千円  | -        |
| その他有価証券評価差額金 | 703千円    | 25千円     |
| その他          | 6,946千円  | 8,310千円  |
| 繰延税金資産小計     | 21,657千円 | 28,324千円 |
| 評価性引当金       | 8,692千円  | 456千円    |
| 繰延税金資産合計     | 12,964千円 | 27,868千円 |
| 繰延税金負債       |          |          |
| 建物付属設備       | 1,134千円  | -        |
| 繰延税金負債合計     | 1,134千円  | -        |
| 繰延税金資産純額     | 11,830千円 | 27,868千円 |

## ２．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

|                    | 前事業年度<br>(2018年12月31日) | 当事業年度<br>(2019年12月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率             | 30.62%                 | 30.62%                 |
| (調整)               |                        |                        |
| 所得拡大税制の特別控除        | 4.89%                  | -                      |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.64%                  | 1.52%                  |
| 住民税均等割等            | 0.14%                  | 0.35%                  |
| 評価性引当額の増減          | 0.23%                  | 9.65%                  |
| その他                | 0.75%                  | 0.33%                  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 25.98%                 | 23.17%                 |

### (資産除去債務関係)

#### １．当該資産除去債務の概要

建物賃貸借契約に基づき使用する建物等の、退去時における原状回復義務であります。

#### ２．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を10年と見積り、割引率を0%として資産除去債務の金額を計算しております。

#### ３．当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 期首残高            | 5,699千円                               | 5,699千円                               |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | -                                     | -                                     |
| 時の経過による調整額      | -                                     | -                                     |
| 見積りの変更による調整額    | -                                     | 5,699千円                               |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -                                     | -                                     |
| 期末残高            | 5,699千円                               | -                                     |

#### ４．当該資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において、当社の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務として計算していた資産除去債務について、転居費用等の新たな情報の入手に伴い、原状回復費用に関して見積りの変更を行いました。  
この見積りの変更による減少額5,699千円を変更前の資産除去債務残高から減算しております。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）及び当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

## 1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 投資信託運用業務 | 投資一任業務 | 情報提供業務 | 合 計     |
|------------|----------|--------|--------|---------|
| 外部顧客への営業収益 | 924,875  | -      | -      | 924,875 |

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

## 1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 投資信託運用業務  | 投資一任業務 | 情報提供業務 | 合 計       |
|------------|-----------|--------|--------|-----------|
| 外部顧客への営業収益 | 1,156,758 | -      | -      | 1,156,758 |

## 2．地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

１．関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

| 種類       | 会社等の名称       | 所在地         | 資本金<br>又は出資金<br>(百万円)        | 事業の<br>内容<br>又は職業                | 議決権等<br>の被所有<br>割合 | 関係内容       |                            | 取引の内容                 | 取引金額<br>(千円) | 科目       | 期末残高<br>(千円) |
|----------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|------------|----------------------------|-----------------------|--------------|----------|--------------|
|          |              |             |                              |                                  |                    | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係                 |                       |              |          |              |
| 兄弟<br>会社 | 楽天証券<br>株式会社 | 東京都<br>世田谷区 | 7,495<br>(2018年12月<br>31日現在) | インター<br>ネット証<br>券取引<br>サービス<br>業 | —                  | 兼任<br>2人   | 当社投資<br>信託の募<br>集の取扱<br>い等 | 証券投資信<br>託の代行手<br>数料等 | 151,731      | 未払<br>費用 | 25,055       |
|          |              |             |                              |                                  |                    |            |                            | 出向者の<br>人件費等          | 18,126       |          |              |

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

| 種類       | 会社等の名称       | 所在地         | 資本金<br>又は出資金<br>(百万円)        | 事業の<br>内容<br>又は職業                | 議決権等<br>の被所有<br>割合 | 関係内容       |                            | 取引の内容                 | 取引金額<br>(千円) | 科目       | 期末残高<br>(千円) |
|----------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|------------|----------------------------|-----------------------|--------------|----------|--------------|
|          |              |             |                              |                                  |                    | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係                 |                       |              |          |              |
| 兄弟<br>会社 | 楽天証券<br>株式会社 | 東京都<br>世田谷区 | 7,495<br>(2019年12月<br>31日現在) | インター<br>ネット証<br>券取引<br>サービス<br>業 | —                  | 兼任<br>2人   | 当社投資<br>信託の募<br>集の取扱<br>い等 | 証券投資信<br>託の代行手<br>数料等 | 195,915      | 未払<br>費用 | 34,350       |
|          |              |             |                              |                                  |                    |            |                            | 出向者の<br>人件費等          | 20,820       |          |              |

（注）１．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．証券投資信託の代行手数料については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

楽天カード株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

|              | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| １株当たり純資産額    | 166,405円14銭                           | 171,445円72銭                           |
| １株当たり当期純利益金額 | 9,118円97銭                             | 4,922円38銭                             |

（注）１．潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項 目 | 前事業年度<br>(自2018年4月1日<br>至2018年12月31日) | 当事業年度<br>(自2019年1月1日<br>至2019年12月31日) |
|-----|---------------------------------------|---------------------------------------|
|     |                                       |                                       |

|                    |           |           |
|--------------------|-----------|-----------|
| 1株当たり当期純利益金額       |           |           |
| 当期純利益金額(千円)        | 118,546   | 63,990    |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | -         | -         |
| 普通株式に係る当期純利益金額(千円) | 118,546   | 63,990    |
| 普通株式の期中平均株式数(株)    | 13,000.00 | 13,000.00 |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2020年6月30日)

## 資産の部

## 流動資産

|         |  |         |
|---------|--|---------|
| 現金・預金   |  | 964,714 |
| 金銭の信託   |  | 700,000 |
| 前払費用    |  | 10,216  |
| 未収入金    |  | 10,891  |
| 未収委託者報酬 |  | 200,120 |
| 立替金     |  | 37,371  |
| 預け金     |  | 50,582  |
| その他     |  | 58      |

|       |  |           |
|-------|--|-----------|
| 流動資産計 |  | 1,973,955 |
|-------|--|-----------|

## 固定資産

|          |   |         |
|----------|---|---------|
| 有形固定資産   | 1 | 28,515  |
| 器具備品(純額) |   | 28,515  |
| 無形固定資産   |   | 86,292  |
| ソフトウェア   |   | 86,292  |
| 投資その他の資産 |   | 469,310 |
| 投資有価証券   |   | 444,423 |
| 長期前払費用   |   | 554     |
| 繰延税金資産   |   | 24,332  |

|       |  |         |
|-------|--|---------|
| 固定資産計 |  | 584,118 |
|-------|--|---------|

|      |  |           |
|------|--|-----------|
| 資産合計 |  | 2,558,073 |
|------|--|-----------|

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2020年6月30日)

## 負債の部

## 流動負債

|         |  |         |
|---------|--|---------|
| 預り金     |  | 11,209  |
| 未払金     |  | 23,290  |
| 未払費用    |  | 163,964 |
| 未払消費税等  |  | 16,144  |
| 未払法人税等  |  | 12,466  |
| 賞与引当金   |  | 11,605  |
| 役員賞与引当金 |  | 1,000   |

|       |  |         |
|-------|--|---------|
| 流動負債計 |  | 239,680 |
|-------|--|---------|

## 固定負債

|         |  |        |
|---------|--|--------|
| 退職給付引当金 |  | 31,309 |
|---------|--|--------|

|       |  |        |
|-------|--|--------|
| 固定負債計 |  | 31,309 |
|-------|--|--------|

|      |  |         |
|------|--|---------|
| 負債合計 |  | 270,989 |
|------|--|---------|

|              |           |
|--------------|-----------|
| 純資産の部        |           |
| 株主資本         |           |
| 資本金          | 150,000   |
| 資本剰余金        |           |
| 資本準備金        | 400,000   |
| その他資本剰余金     | 229,716   |
| 資本剰余金合計      | 629,716   |
| 利益剰余金        |           |
| その他利益剰余金     |           |
| 繰越利益剰余金      | 1,489,610 |
| 利益剰余金合計      | 1,489,610 |
| 株主資本合計       | 2,269,327 |
| 評価・換算差額等     |           |
| その他有価証券評価差額金 | 17,756    |
| 評価・換算差額合計    | 17,756    |
| 純資産合計        | 2,287,083 |
| 負債・純資産合計     | 2,558,073 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：千円 )

| 当中間会計期間<br>( 自 2020年1月1日 至 2020年6月30日 ) |         |
|-----------------------------------------|---------|
| 営業収益                                    |         |
| 委託者報酬                                   | 603,922 |
| 営業収益計                                   | 603,922 |
| 営業費用                                    |         |
| 支払手数料                                   | 191,024 |
| 委託費                                     | 44,482  |
| 広告宣伝費                                   | 1,116   |
| 通信費                                     | 30,386  |
| 協会費                                     | 1,062   |
| 諸会費                                     | 90      |
| 営業費用計                                   | 268,162 |
| 一般管理費                                   | 268,760 |
| 営業利益                                    | 66,999  |
| 営業外収益                                   |         |
| 受取利息                                    | 3       |
| 有価証券利息                                  | 174     |
| 投資有価証券売却益                               | 38,894  |
| 雑収入                                     | 1,542   |
| 営業外収益計                                  | 40,615  |
| 経常利益                                    | 107,615 |
| 特別損失                                    |         |
| 固定資産除却損                                 | 423     |
| 事務所移転費                                  | 713     |
| 投資有価証券評価損                               | 32,709  |
| 特別損失計                                   | 33,846  |
| 税引前中間純利益                                | 73,768  |
| 法人税、住民税及び事業税                            | 37,619  |
| 法人税等調整額                                 | 4,326   |
| 中間純利益                                   | 40,475  |

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

（単位：千円）

|                           | 株主資本    |         |          |         |
|---------------------------|---------|---------|----------|---------|
|                           | 資本金     | 資本剰余金   |          |         |
|                           |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高                     | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |
| 当中間期変動額                   |         |         |          |         |
| 剰余金の配当                    |         |         |          |         |
| 中間純利益                     |         |         |          |         |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |         |         |          |         |
| 当中間期変動額合計                 | -       | -       | -        | -       |
| 当中間期末残高                   | 150,000 | 400,000 | 229,716  | 629,716 |

|                           | 株主資本      |           |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計     |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|------------------|----------------|-----------|
|                           | 利益剰余金     |           | 株主資本<br>合計 | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                           | その他利益剰余金  | 利益剰余金     |            |                  |                |           |
|                           | 繰越利益剰余金   | 合計        |            |                  |                |           |
| 当期首残高                     | 1,449,135 | 1,449,135 | 2,228,851  | 57               | 57             | 2,228,794 |
| 当中間期変動額                   |           |           |            |                  |                |           |
| 剰余金の配当                    |           |           |            |                  |                |           |
| 中間純利益                     | 40,475    | 40,475    | 40,475     |                  |                | 40,475    |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |           |           |            | 17,814           | 17,814         | 17,814    |
| 当中間期変動額合計                 | 40,475    | 40,475    | 40,475     | 17,814           | 17,814         | 58,289    |
| 当中間期末残高                   | 1,489,610 | 1,489,610 | 2,269,327  | 17,756           | 17,756         | 2,287,083 |

## 注記事項

( 重要な会計方針 )

## 1．資産の評価基準及び評価方法

## (1) 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

当中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

## (2) 金銭の信託

時価法によっております。

## 2．固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 10年

器具備品 5年～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

(3) 長期前払費用

定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

(2) 賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間末において負担すべき額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

4. その他中間財務諸表作成の為の基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。

(2) 連結納税制度の適用

当中間会計期間から連結納税制度を適用しております。

なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（2020年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(中間貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

| 当中間会計期間（2020年6月30日） |          |
|---------------------|----------|
| 有形固定資産の減価償却累計額      | 11,162千円 |

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

| 当中間会計期間<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年6月30日) |  |
|------------------------------------------|--|
|                                          |  |

|        |          |
|--------|----------|
| 有形固定資産 | 8,138千円  |
| 無形固定資産 | 10,169千円 |
| 合 計    | 18,308千円 |

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

## 1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
|-------|---------|----|----|----------|
| 普通株式  | 13,000株 | -  | -  | 13,000株  |

## 2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4．剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

## （リース取引関係）

&lt; 借主側 &gt;

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

当中間会計期間末

2020年6月30日

|      |          |
|------|----------|
| 1 年内 | 28,200千円 |
| 1 年超 | 68,800千円 |
| 合 計  | 97,000千円 |

## （金融商品関係）

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2020年6月30日における中間貸借対照表計上額、時価、並びにこれらの差額については次の通りです。

（単位：千円）

|             | 中間貸借対照表計上額 | 時価        | 差額 |
|-------------|------------|-----------|----|
| 資産          |            |           |    |
| (1) 現金・預金   |            |           |    |
| (2) 金銭の信託   | 964,714    | 964,714   | -  |
| (3) 未収委託者報酬 | 700,000    | 700,000   | -  |
| (4) 預け金     | 200,120    | 200,120   | -  |
| (5) 投資有価証券  | 50,582     | 50,582    | -  |
| 其他有価証券      | 444,423    | 444,423   | -  |
| 資産計         | 2,359,841  | 2,359,841 | -  |
| 負債          |            |           |    |
| (1) 未払金     | 23,290     | 23,290    | -  |
| (2) 未払費用    | 163,964    | 163,964   | -  |
| (3) 未払消費税等  | 16,144     | 16,144    | -  |
| (4) 未払法人税等  | 12,466     | 12,466    | -  |
| 負債計         | 215,865    | 215,865   | -  |

（注）金融商品の時価算定の方法

資産

(1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬 (4)預け金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

#### (5)投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

#### 負債

(1)未払金 (2)未払費用 (3)未払消費税等 (4)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

#### (有価証券関係)

##### 1. その他有価証券

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

| 区分                         | 中間貸借対照表<br>計上額（千円） | 取得原価<br>（千円） | 差額<br>（千円） |
|----------------------------|--------------------|--------------|------------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  |                    |              |            |
| (1) 株式                     | -                  | -            | -          |
| (2) 債券                     | -                  | -            | -          |
| (3) その他                    | 410,988            | 385,000      | 25,988     |
| 小 計                        | 410,988            | 385,000      | 25,988     |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                    |              |            |
| (1) 株式                     | -                  | -            | -          |
| (2) 債券                     | -                  | -            | -          |
| (3) その他                    | 33,435             | 66,539       | 33,104     |
| 小 計                        | 33,435             | 66,539       | 33,104     |
| 合 計                        | 444,423            | 451,539      | 7,116      |

##### 2. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について32,709千円（その他有価証券の投資信託受益証券32,709千円）減損処理を行っております。

#### (デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

#### (資産除去債務関係)

該当事項はありません。

#### (セグメント情報等)

##### [セグメント情報]

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

##### [関連情報]

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020年6月30日）

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|            | 投資信託運用業務 | 合 計     |
|------------|----------|---------|
| 外部顧客への営業収益 | 603,922  | 603,922 |

## 2. 地域ごとの情報

### (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載は省略しております。

### (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、中間損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

### [ 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報 ]

該当事項はありません。

### [ 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報 ]

該当事項はありません。

### [ 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報 ]

該当事項はありません。

### ( 1 株当たり情報 )

|               | 当中間会計期間<br>( 自 2020年1月1日 至 2020年6月30日 ) |
|---------------|-----------------------------------------|
| 1 株当たり純資産額    | 175,929円53銭                             |
| 1 株当たり中間純利益金額 | 3,113円48銭                               |

( 注 ) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 . 1 株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                 | 当中間会計期間<br>( 自 2020年1月1日 至 2020年6月30日 ) |
|--------------------|-----------------------------------------|
| 1 株当たり中間純利益金額      |                                         |
| 中間純利益金額(千円)        | 40,475                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)   | -                                       |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 40,475                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)    | 13,000.00                               |

### ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

## 4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ( 1 ) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ( 2 ) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2020年3月末現在) | 事業の内容                                                 |
|--------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

#### < 再信託受託会社の概要 >

名称 : 株式会社日本カストディ銀行

資本金の額 : 51,000百万円（2020年7月27日現在）

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

| 名 称          | 資本金の額<br>(2020年3月末現在) | 事業の内容                         |
|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| auカブコム証券株式会社 | 7,196百万円              | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社SBI証券    | 48,323百万円             |                               |
| ニューズ証券株式会社   | 1,000百万円              |                               |
| 松井証券株式会社     | 11,945百万円             |                               |
| 楽天証券株式会社     | 7,495百万円              |                               |

松井証券株式会社は、「楽天グローバル・バランス（成長型）」および「楽天グローバル・バランス（積極型）」のみの取扱いとなります。

## 2【関係業務の概要】

## ( 1 ) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## ( 2 ) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

## ( 1 ) 受託会社

該当事項はありません。

## ( 2 ) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2019年11月20日 | 有価証券届出書 |
| 2019年11月20日 | 有価証券報告書 |
| 2020年 5月20日 | 有価証券届出書 |
| 2020年 5月20日 | 半期報告書   |

## 独立監査人の監査報告書

2020年2月18日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 伊藤 志保 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 福村 寛 印  |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第14期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天投信投資顧問株式会社の2019年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年10月9日

楽天投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている楽天グローバル・バランス（安定型）の2019年8月21日から2020年8月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天グローバル・バランス（安定型）の2020年8月20日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、楽天投信投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

楽天投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年10月9日

楽天投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている楽天グローバル・バランス（成長型）の2019年8月21日から2020年8月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天グローバル・バランス（成長型）の2020年8月20日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、楽天投信投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

楽天投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年10月9日

楽天投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている楽天グローバル・バランス（積極型）の2019年8月21日から2020年8月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、楽天グローバル・バランス（積極型）の2020年8月20日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、楽天投信投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

楽天投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2020年8月25日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第15期事業年度の中間会計期間（2020年1月1日から2020年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、楽天投信投資顧問株式会社の2020年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年1月1日から2020年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。